

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

31.07.2022

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

12.08.2022

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.07.2022

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								89 026 967	94 707 509	95.67%	97.91%	
Võlainstrumendid								56 190 803	55 396 973	55.96%	58.01%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	7.11%	1 000.82	2 109 727	989.68	2 086 247	2.11%	
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	1.03%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 005.96	2 011 917	2.03%	
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 289 000	1 010.69	2 313 464	2.34%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	5.20%	1 000.00	837 000	989.17	827 933	0.84%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	3.96%	1 007.84	151 176	1 003.01	150 451	0.15%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	544 000	1 049.50	570 928	0.58%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	1.67%	1 010.27	1 470 947	996.13	1 450 370	1.47%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	7.07%	1 000.11	28 003	954.33	26 721	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	1.02%	
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	1.12%	
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa1	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	3.20%	1 006.44	5 354 261	968.21	5 150 865	5.20%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 138.64	3 805 268	3.84%	
Sunly Land 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 013.70	1 513 458	1 016.67	1 517 883	1.53%	
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	1.02%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.72	1 994 395	0.72	1 996 948	2.02%	
Lumi Kodud Aiandi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	654 549	1.02	669 116	0.68%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	509 477	1.01	512 307	0.52%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	463 400	1.01	466 832	0.47%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	190 000	1.01	191 056	0.19%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	650 000	1.01	654 333	0.66%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	280 000	1.01	281 750	0.28%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	6.30%	1.00	273 000	1.01	276 201	0.28%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	1.33%	87 484.59	349 938	110 554.88	442 220	0.45%	
Siauliu Bankas 1.047% 07/10/25	Baa2	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	4.11%	1 000.44	100 044	933.52	93 352	0.09%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 000 000	10 370.68	2 074 137	2.10%	
Citadele 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.00%	10 000.27	750 020	10 064.95	754 872	0.76%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 000.13	1 490 020	10 100.75	1 505 011	1.52%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	374 000	1.01	378 057	0.38%	
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	0.74%	1.04	100 174	1.01	97 346	0.10%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	0.21%	1.06	9 419 151	1.02	9 076 636	9.17%	
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	7.42%	1 000.00	2 388 011	963.19	2 300 108	2.32%	
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	5.65%	1 000.01	1 900 011	881.31	1 674 495	1.69%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	2.87%	991.66	624 747	1 021.81	643 740	0.65%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	3.29%	1 043.36	403 779	1 004.11	388 590	0.39%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	4.24%	94 791.94	853 127	99 045.35	891 408	0.90%	
German Treasury Bill 21/09/2022	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030419	EUR	0.00%	0.01	1 151 850	0.01	1 150 034	1.16%	
German Government 1.5% 04/09/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135499	EUR	-0.06%	0.01	2 699 269	0.01	2 679 631	2.71%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	5.13%	761.92	982 872	761.46	982 289	0.99%	
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	9.61%	1 017.54	254 386	918.01	229 503	0.23%	
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	0.16%	1 087.24	1 125 295	1 027.40	1 063 361	1.07%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 125 477	- 0.13%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.07.2022

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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Aktsiad					9 146 679		9 660 411	9.76%	9.52%
Valaris ¹	Bermuda	BMG9460G1015	USD	28.67	190 074	49.21	381 049	0.38%	
LC15 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	261 495	1.57	411 724	0.42%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	156 431	1.65	211 606	0.21%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	294.50	206 150	535.21	374 650	0.38%	
Lumi Kodud Aiandi osa ¹	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	2.27	255 541	0.26%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ ¹	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	3.81	337 276	0.34%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	160 400	205.25	164 198	0.17%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	260.00	182 000	317.94	222 555	0.22%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.62	282 331	0.52	238 098	0.24%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.30	252 774	9.99	476 703	0.48%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.40	986 065	1.00%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	334 806	1.56	520 992	0.53%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	1.34	363	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.12	1 284	1.75	2 004	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	0.99	950	0.97	929	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	575	0.97	556	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	1.64	468	0.00%	
Aena SME	Hispaania	ES0105046009	EUR	146.71	409 467	123.00	343 293	0.35%	
Yellow Cake ¹	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.53	306 714	4.45	395 178	0.40%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	77.61	710 720	42.16	445 582	0.45%	
Barrick Gold Corp ¹	Kanada	CA0679011084	USD	26.20	2 096 019	15.43	1 425 367	1.44%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	29.38	438 853	19.94	354 230	0.36%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	1.95	30 362	0.03%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	3.30	57 190	0.06%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.57	187 188	0.19%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.53	281 541	0.28%	
Mafisa 52 osa	Läti		EUR	250.50	154 308	234.53	144 473	0.15%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	18.74	252 218	37.36	516 031	0.52%	
Fortum ¹	Soome	FI0009007132	EUR	23.95	250 491	10.92	114 149	0.12%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	24.12	180 418	0.18%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	15.06	48 192	0.05%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	32.11	247 458	30.89	238 038	0.24%	
Bank North	Suurbritannia		GBP	0.19	215 652	0.19	219 075	0.22%	
Newmont Corporation ¹	USA	US6516391066	USD	26.70	53 542	44.40	95 329	0.10%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.71	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						23 689 486		29 844 733	30.15%	30.52%
Kinnisvarafondid						12 648 349		16 391 018	16.56%	16.29%
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.38	36 871	20.20	45 470	0.05%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.79	2 314 513	3.02	3 899 457	3.94%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	15.80	153 625	0.16%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.25	303 787	18.88	559 333	0.56%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.64	699 990	14.26	857 718	0.87%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	10.88	727 384	0.73%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	936 084	1.23	1 148 981	1.16%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	991 968	1.09	1 081 268	1.09%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	394 319	1.25	492 374	0.50%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 485 818	1.03	1 532 292	1.55%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.07.2022

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
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	177 161	199.15	262 474	0.27%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	149.61	1 230 456	1.24%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	104.83	1 544 992	113.85	1 677 915	1.69%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 014 501	1.35	2 722 270	2.75%	
Aktsiafondid						6 599 610		6 467 187	6.53%	6.69%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	13.57	2 440 591	10.98	1 975 508	2.00%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	531.27	4 159 020	518.37	4 491 678	4.54%	
Erakapitalifondid						4 441 527		6 986 528	7.06%	7.54%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	311 402	1.13	352 792	0.36%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	179 829	1.25	225 228	0.23%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	201 758	1.00	201 461	0.20%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	185 340	2.11	391 018	0.39%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	50 028	0.99	49 293	0.05%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	244 419	1.28	313 442	0.32%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 392	3.28	63 531	0.06%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	228 384	1.48	337 251	0.34%	
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	287 500	1 109.45	318 967	0.32%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	25 545	3 732.59	95 174	0.10%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	25 493	3 715.00	94 532	0.10%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 211.01	340 119	3 554.24	998 226	1.01%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	79 214	3 503.27	270 137	0.27%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	79 214	3 369.97	227 416	0.23%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	79 215	3 557.96	219 078	0.22%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	79 215	3 519.47	187 162	0.19%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	79 215	3 084.16	135 561	0.14%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	42 689	2.50	106 672	0.11%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	282 072	1.41	396 405	0.40%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	388 078	1.61	624 273	0.63%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	57 979	0.92	53 467	0.05%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	11 329	0.77	8 754	0.01%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	281 570	1.78	502 513	0.51%	
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	-	USD	0.98	882 526	0.90	814 175	0.82%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagenteer*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							- 194 607	- 0.20%	- 0.15%
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.09.2022	- 194 607	- 0.20%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagenteer*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoised										3 706 345	3.74%	1.93%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			3 164 805	3 164 805	3.20%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			4 643	4 643	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			97	97	0.00%	
Tähtajalised hoised												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.00%	09.03.2022	09.09.2022	536 800	536 800	0.54%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.07.2022

3. Muud varad	635 538	0.64%	0.22%
Muud nõuded	635 538	0.64%	
VARAD KOKKU	99 049 392	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 52 101	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	98 997 291	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 Instrumenti väärtus on leitud eeskirja LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri punktis 3.3. sätestatud viisil, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumenti hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.

Reguleeritud turul mittekaubeldavate väärtpaperite ja kinniste ning mitteavalike fondide väärtus on leitud vastavalt Aktsiaselts LHV Varahaldus sise-eeskirjas "LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri" toodud põhimõtetele ning ei pruugi aruandeperioodi lõpu seisuga kajastada kõigi instrumentide puhul COVID-19 mõju instrumenti väärtusele. Aktsiaselts LHV Varahaldus hindab jooksvalt COVID-19 potentsiaalset mõju fondi investeringutele ning täiendava info teatavaks saamisel teostab nõuetekohased ümberhindlused.