

LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

30.09.2021

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

15.10.2021

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.09.2021

Emitent/väärtpaperi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul	
1. Väärtpaberid							161 637 073	189 820 758	96.15%	70.10%			
Võlainstrumendid							55 545 513	55 938 403	28.33%	16.11%			
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/23 ²	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	792.00	1 410 552	811.00	1 444 395	0.73%		
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.32%	1 000.82	3 062 522	1 006.14	3 078 785	1.56%		
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 016.97	2 033 944	1.03%		
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	785 000	1 059.67	831 838	0.42%		
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.66%	1 000.08	40 003	1 030.33	41 213	0.02%		
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 312.98	5 416 901	100 411.44	5 422 218	2.75%		
Sunly Land 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 009.70	692 653	1 030.22	706 732	0.36%		
Lumi Kodud Aiaandi omanikulaen	NR	-	Eesti	EUR	EUR	3.80%	1.00	3 109 698	1.02	3 181 299	1.61%		
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti	EUR	EUR	4.30%	1.00	397 200	1.00	398 671	0.20%		
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti	EUR	EUR	6.30%	1.00	234 000	1.01	235 474	0.12%		
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LIT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 950 000	10 473.47	3 089 672	1.57%		
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa2	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.35%	10 000.10	1 910 020	10 197.01	1 947 629	0.99%		
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.08	2 550 020	10 192.06	2 598 975	1.32%		
France Government 3.25% 25/10/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011059088	EUR	0.04%	1.04	155 580	1.03	154 871	0.08%		
France Government 3% 25/04/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011196856	EUR	-0.61%	1.03	2 275 593	1.03	2 273 868	1.15%		
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.66%	1.05	3 159 332	1.05	3 156 867	1.60%		
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	4.43%	1 000.01	1 720 011	1 026.67	1 765 867	0.89%		
German Treasury Bill 15/12/2021	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030328	EUR	-0.61%	0.01	16 638 717	0.01	16 622 244	8.42%		
German Treasury Bill 18/05/2022	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030377	EUR	-0.69%	0.01	1 306 038	0.01	1 305 772	0.66%		
German Treasury Bill 23/02/2022	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030344	EUR	-0.71%	0.01	3 009 316	0.01	3 008 640	1.52%		
German Government 1.5% 04/09/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135499	EUR	-0.68%	0.01	2 722 358	0.01	2 717 213	1.38%		
Oodatav krediitkahju (võlainstrumendid)										- 77 784	- 0.04%		

Emitent/väärtpaperi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Aktsiad				43 602 892	53 372 478	27.04%	23.33%		
Valaris ¹	Bermuda	BMG9460G1015	USD	25.25	1 340 432	30.12	1 645 105	0.83%	
LC15 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	156 484	1.19	186 984	0.09%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	592 394	1.01	483 321	0.24%	
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.13	99 995	1.25	58 762	0.03%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	294.50	176 700	324.54	194 722	0.10%	
Lumi Kodud Aiaandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	0.99	697 793	0.35%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	1.41	499 356	0.25%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	260.00	156 000	260.00	156 000	0.08%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.60	1 091 502	0.59	1 074 711	0.54%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.24	881 227	10.36	1 742 386	0.88%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.90	1 923 615	0.97%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	309 052	1.16	357 820	0.18%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	393	1.45	570	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	223	1.47	327	0.00%	
Aena SME ¹	Hispaania	ES0105046009	EUR	146.71	1 275 789	149.30	1 298 313	0.66%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	2.49	1 670 981	3.14	2 102 484	1.06%	
Seven and I Holdings	Jaapan	JP3422950000	JPY	38.72	412 235	39.21	411 365	0.21%	
Rakuten Group Inc	Jaapan	JP3967200001	JPY	8.49	514 106	8.34	491 856	0.25%	
Yellow Cake ¹	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.37	1 993 236	3.80	2 241 223	1.14%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA008471085	USD	44.36	1 970 110	44.78	1 921 123	0.97%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.09.2021

Emitent/väärtpaberil nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Barrick Gold Corp ¹	Kanada	CA0679011084	USD	15.38	2 856 821	15.59	2 762 590	1.40%	
Pan American Silver ¹	Kanada	CA6979001089	USD	25.88	1 510 486	20.10	1 229 096	0.62%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.59	145 138	1.94	176 493	0.09%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	4.04	388 369	0.20%	
Siauli Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.16	176 232	0.75	832 097	0.42%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.90	1 927 582	0.98%	
AngloGold Ashanti	Lõuna-Aafrika	US0351282068	USD	21.93	1 586 499	13.81	970 461	0.49%	
Equinor ¹	Norra	NO0010096985	NOK	18.21	1 342 107	21.90	1 609 958	0.82%	
TOMRA Systems ¹	Norra	NO0005668905	NOK	25.30	405 262	44.99	813 513	0.41%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	84.16	647 359	0.33%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.86	47 439	14.16	119 737	0.06%	
Elekta	Rootsi	SE0000163628	SEK	10.94	1 424 197	9.67	1 261 941	0.64%	
Epiroc	Rootsi	SE0015658109	SEK	8.79	198 567	17.90	433 544	0.22%	
Gefinge	Rootsi	SE0000202624	SEK	21.36	745 193	34.40	1 196 468	0.61%	
Sweco	Rootsi	SE0014960373	SEK	10.19	952 151	13.59	1 268 595	0.64%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	14.74	2 636 347	17.44	3 100 828	1.57%	
Siemens Energy	Saksamaa	DE000ENER6Y0	EUR	0.00	0	23.23	84 209	0.04%	
Hella GmbH and Co KGaA	Saksamaa	DE000A13SX22	EUR	25.02	397 063	60.44	959 364	0.49%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	836 010	56.18	1 468 377	0.74%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	193.64	726 150	0.37%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	23.95	1 334 634	26.29	1 464 905	0.74%	
Huhtamaki ¹	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	403 107	39.00	557 154	0.28%	
Metsa Outotec ¹	Soome	FI0009014575	EUR	5.89	636 832	7.91	855 242	0.43%	
Neles	Soome	FI4000440664	EUR	3.87	75 516	11.85	231 217	0.12%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	39.85	666 890	0.34%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	29.51	796 844	42.91	1 158 570	0.59%	
Stora Enso ¹	Soome	FI0009005961	EUR	11.25	404 908	14.47	520 740	0.26%	
UPM-Kymmene ¹	Soome	FI0009005987	EUR	24.17	1 599 709	30.71	2 032 449	1.03%	
Wartsila ¹	Soome	FI0009003727	EUR	7.82	1 208 561	10.36	1 601 100	0.81%	
Bank North	Suurbritannia		GBP	0.20	323 477	0.20	320 733	0.16%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	226.08	557 027	315.74	789 358	0.40%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.56	409 851	141.14	583 887	0.30%	
TCM Group	Taani	DK0060915478	DKK	10.90	4 945	19.77	9 015	0.00%	
Costco Wholesale Corp	USA	US22160K1051	USD	255.40	400 510	388.07	586 379	0.30%	
Freepport-McMoRan ¹	USA	US35671D8570	USD	7.24	371 319	28.09	1 424 954	0.72%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	127.39	413 279	227.76	711 969	0.36%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.73	604 304	0.92	393 351	0.20%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						62 488 667		80 636 832	40.85%	30.70%
Kinnisvarafondid						19 258 568		25 372 502	12.85%	9.28%
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	17.83	2 086	23.30	2 726	0.00%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.75	3 981 490	2.81	6 413 758	3.25%	
EFTEN Kinnisvarafond aktsia tühistismärkega	EFTEN Capital	Eesti	EE3815097417	EUR	1.74	88 153	2.80	141 924	0.07%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	15.04	292 310	0.15%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.18	766 023	15.12	1 138 412	0.58%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.21	950 767	12.72	1 184 672	0.60%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	699 150	10.13	709 408	0.36%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	2 570 259	1.17	3 015 569	1.53%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	190 782	0.99	189 251	0.10%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	835 772	0.97	807 045	0.41%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	129.12	3 128 153	185.59	4 496 100	2.28%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	145.95	4 801 419	2.43%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	103.80	662 385	108.77	694 103	0.35%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 265 626	1.17	1 485 805	0.75%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.09.2021

Aktsiafondid						24 098 197	27 731 695	14.05%	11.90%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	9.65	5 135 052	11.31	6 016 614	3.05%
TRIGON - New Europe Fund D	Trigon Asset Management	Luksemburg	LU1687403102	EUR	24.26	7 000 034	25.94	7 485 074	3.79%
iShares Core DAX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	75.64	2 344 704	129.50	4 014 500	2.03%
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.01	2 514 397	99.36	3 330 547	1.69%
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	471.89	7 104 010	458.26	6 884 960	3.49%
Erakapitalifondid						19 131 902	27 532 635	13.95%	9.53%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	435 963	1.16	505 700	0.26%
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	220 780	1.35	298 711	0.15%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	282 461	1.01	285 180	0.14%
Usaldusfond Equity United PE I	Equity United GP I	Eesti	-	EUR	1.00	372 591	0.77	288 000	0.15%
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	670 587	1.24	831 868	0.42%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	103 288	0.81	84 020	0.04%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	691 921	1.06	730 441	0.37%
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	114 558	3.27	374 888	0.19%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	508 163	1.16	589 941	0.30%
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	1 760 000	1 166.58	2 053 181	1.04%
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	227 022	3 567.52	808 418	0.41%
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	226 562	3 551.89	803 246	0.41%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	518 420	3 421.27	1 773 655	0.90%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	311 052	3 373.47	1 021 450	0.52%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	311 052	3 242.21	859 144	0.44%
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	311 051	3 423.13	827 641	0.42%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.60	311 052	3 383.63	706 556	0.36%
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	311 051	2 964.13	511 582	0.26%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	230 064	2.37	544 655	0.28%
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	767 517	1.33	1 018 714	0.52%
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	462 556	1.29	597 053	0.30%
NOAL ³	BRG NOAL GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 463 045	1.15	3 985 713	2.02%
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg	-	USD	0.86	1 899 037	0.96	2 104 990	1.07%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	115 032	0.88	101 033	0.05%
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 064 996	1.56	3 220 849	1.63%
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia	-	EUR	1.00	1 112 816	1.15	1 276 743	0.65%
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani	-	EUR	1.00	1 329 265	1.00	1 329 265	0.67%

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagenteur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							- 126 955	- 0.06%	- 0.03%
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.03.2022	- 126 955	- 0.06%	

Krediitlasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluliik	Reiting	Reitinguagenteur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
2. Hoised										4 796 931	2.43%	29.93%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			13 722	13 722	0.01%	
Arvelduskonto DKK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	DKK	0.00%			1 223 276	1 223 276	0.62%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			2 907 262	2 907 262	1.47%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			172	172	0.00%	
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			33 106	33 106	0.02%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			8 202	8 202	0.00%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			61 192	61 192	0.03%	
Tähtajalised hoised												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.00%	09.09.2021	09.03.2022	550 000	550 000	0.28%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.09.2021

3. Muud varad	2 895 900	1.47%	0.02%
Muud nõuded	2 859 784	1.45%	
Laekumata dividendid	36 116	0.02%	
VARAD KOKKU	197 513 588	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 93 986	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	197 419 603	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 Fondi väärtus on leitud eeskirja LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri punktis 3.3. sätestatud viisil

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 instrumendi väärtusele. Aktsiaselts LHV Varahaldus hindab jooksvalt COVID-19 potentsiaalset mõju fondi investeringutele ning täiendava info teatavaks saamisel teostab nõuetekohased ümberhindlused.