

LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

31.05.2022

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

15.06.2022

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.05.2022

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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid							164 052 652	189 926 781	97.82%	90.39%		
Võlainstrumendid							58 705 303	58 582 457	30.17%	26.15%		
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	6.62%	1 000.82	3 062 522	982.60	3 006 748	1.55%	
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	1.06%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 ²	NR	-	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 027.44	2 054 889	1.06%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	785 000	1 039.33	815 877	0.42%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.89%	1 000.08	40 003	1 024.33	40 973	0.02%	
Sunly Land 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 013.76	1 182 040	1 003.11	1 169 628	0.60%	
Lumi Kodud Aiandi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	4 090 931	1.02	4 155 637	2.14%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	304 884	1.01	307 890	0.16%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	397 200	1.00	397 247	0.20%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	760 000	1.01	767 494	0.40%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	600 000	1.01	606 583	0.31%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	297 500	1.01	300 640	0.15%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	6.30%	1.00	234 000	1.00	234 246	0.12%	
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	1.56%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.08	2 550 020	10 010.27	2 552 619	1.31%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	510 000	1.00	510 779	0.26%	
Matisa52 omanikulaen 2	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	210 000	1.02	213 176	0.11%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.35%	1.03	10 950 252	1.02	10 854 171	5.59%	
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	6.89%	1 000.01	1 720 011	970.36	1 669 021	0.86%	
German Treasury Bill 21/09/2022	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030419	EUR	-0.48%	0.01	9 820 969	0.01	9 814 935	5.06%	
German Government 1.75% 04/07/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135473	EUR	-0.50%	0.01	7 644 147	0.01	7 634 549	3.93%	
German Government 1.5% 04/09/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135499	EUR	-0.47%	0.01	6 595 824	0.01	6 565 006	3.38%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 174 294	- 0.09%	

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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul	
Aktsiad							42 022 335	50 933 447	26.23%	25.03%
Valaris ¹	Bermuda	BMG9460G1015	USD	27.29	1 012 638	55.49	2 289 488	1.18%		
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	156 484	1.49	233 584	0.12%		
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	592 394	1.69	808 726	0.42%		
EfTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.13	99 995	1.38	64 992	0.03%		
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	294.50	176 700	521.14	312 683	0.16%		
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	0.87	614 477	0.32%		
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	2.43	859 473	0.44%		
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	170 425	200.50	170 425	0.09%		
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	260.00	156 000	298.97	179 381	0.09%		
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.60	1 091 502	0.55	994 834	0.51%		
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.24	881 227	10.16	1 708 749	0.88%		
Tallinna Sadam ¹	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.52	1 531 618	0.79%		
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	309 052	1.48	457 706	0.24%		
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	393	1.49	585	0.00%		
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	223	1.78	397	0.00%		
Aena SME	Hispaania	ES0105046009	EUR	146.71	1 275 789	142.15	1 236 136	0.64%		

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.05.2022

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
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	4.88	1 305 447	6.13	1 626 778	0.84%	
Yellow Cake	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.66	2 267 455	4.38	2 722 355	1.40%	
Tencent Holdings	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	57.07	805 925	43.11	646 658	0.33%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	47.95	1 970 110	49.41	2 119 670	1.09%	
Cameco Corp	Kanada	CA13321L1085	USD	18.02	892 268	22.84	1 189 740	0.61%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	16.62	2 856 821	19.13	3 389 543	1.75%	
Pan American Silver ¹	Kanada	CA6979001089	USD	26.38	1 905 153	20.51	1 652 621	0.85%	
Apranga ¹	Leedu	LT0000102337	EUR	1.59	145 138	1.98	180 142	0.09%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	3.82	367 386	0.19%	
Siaulių Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.16	176 232	0.61	675 871	0.35%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.71	1 533 143	0.79%	
AngloGold Ashanti ¹	Lõuna-Aafrika	US0351282068	USD	23.71	1 586 499	16.04	1 126 971	0.58%	
Mafisa 52 osa	Läti		EUR	1.00	420	1.00	420	0.00%	
Equinor ¹	Norra	NO0010096985	NOK	18.33	715 606	35.71	1 399 471	0.72%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	113.60	873 811	0.45%	
Epiroc	Rootsi	SE0015658109	SEK	14.83	1 225 814	17.98	1 528 958	0.79%	
Gefinge	Rootsi	SE0000202624	SEK	20.67	745 193	26.94	936 931	0.48%	
Sweco ¹	Rootsi	SE0014960373	SEK	12.13	586 347	11.01	513 988	0.26%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	836 010	55.88	1 460 536	0.75%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	154.68	580 050	0.30%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	23.95	1 334 634	17.20	958 401	0.49%	
Huhtamäki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	403 107	35.86	512 296	0.26%	
Metso Outotec	Soome	FI0009014575	EUR	5.89	636 832	8.67	936 941	0.48%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	27.50	460 213	0.24%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.25	404 908	18.02	648 540	0.33%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	24.17	1 599 709	32.99	2 183 344	1.12%	
Valmet	Soome	FI4000074984	EUR	11.81	75 516	26.25	167 843	0.09%	
Wartsila	Soome	FI0009003727	EUR	5.20	342 917	7.89	519 735	0.27%	
Bank North	Suurbritannia		GBP	0.21	323 477	0.21	324 180	0.17%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	238.15	557 027	317.48	793 697	0.41%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.52	409 851	118.58	490 585	0.25%	
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	163.51	1 029 234	152.90	962 366	0.50%	
GN Store Nord A/S	Taani	DK0010272632	DKK	48.30	1 828 296	36.76	1 391 323	0.72%	
Freeport-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	7.83	371 319	36.48	1 850 254	0.95%	
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	24.98	760 780	31.69	950 714	0.49%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	137.69	413 279	218.89	684 259	0.35%	
Take-Two Interactive Software	USA	US8740541094	USD	100.11	984 347	116.24	1 110 459	0.57%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.79	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						63 325 014		80 571 826	41.50%	39.33%
Kinnisvarafondid						18 893 074		25 529 171	13.15%	12.32%
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	17.83	2 086	21.60	2 527	0.00%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.75	3 981 490	2.89	6 591 494	3.39%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	15.72	305 671	0.16%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.18	735 916	18.08	1 306 476	0.67%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.21	950 767	14.26	1 328 258	0.68%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	699 150	10.83	758 513	0.39%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	4 189 231	1.20	5 024 814	2.59%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	471 869	1.02	482 566	0.25%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	295 739	1.23	362 790	0.19%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	835 772	0.98	822 217	0.42%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	556 958	199.15	825 161	0.42%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	157.77	5 190 270	2.67%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	104.83	819 314	112.63	880 268	0.45%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 236 860	1.33	1 648 145	0.85%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.05.2022

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
Aktsiafondid						19 788 925		21 933 711	11.30%	11.65%
iShares Gold Producers UCITS ETF ¹	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	9.65	5 135 052	12.79	6 805 137	3.50%	
Lyxor EURO STOXX Banks DR UCITS	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	98.23	6 367 149	93.71	6 074 160	3.13%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleditung	Šveits	CH0139101593	CHF	497.09	7 104 010	516.68	7 762 619	4.00%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	33.29	1 182 713	36.91	1 291 795	0.67%	
Erakapitalifondid						24 643 015		33 108 945	17.05%	15.37%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	435 963	1.13	493 908	0.25%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	299 716	1.25	375 380	0.19%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	282 461	1.00	282 046	0.15%	
Usaldusfond Equity United PE I	Equity United GP I	Eesti	-	EUR	1.00	742 767	0.96	712 576	0.37%	
Usaldusfond Superangel One ¹	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	738 094	2.11	1 560 807	0.80%	
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti	-	EUR	1.00	121 431	1.00	121 431	0.06%	
Tera Ventures II Usaldusfond ¹	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	144 301	0.98	141 359	0.07%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	787 051	1.29	1 017 127	0.52%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	114 558	3.28	375 411	0.19%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	508 163	1.56	791 217	0.41%	
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	1 760 000	1 138.76	2 004 218	1.03%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	153 271	3 475.02	531 640	0.27%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	152 960	3 458.83	528 091	0.27%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	518 420	3 336.43	1 729 672	0.89%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	311 052	3 288.97	995 864	0.51%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	311 052	3 162.94	838 138	0.43%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	311 051	3 339.39	807 394	0.42%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.60	311 052	3 302.50	689 615	0.36%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	311 051	2 893.73	499 432	0.26%	
Astorg Mid-Cap I ¹	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	720 000	0.86	620 883	0.32%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	230 064	2.50	574 906	0.30%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	567 287	1.41	798 563	0.41%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	646 796	1.61	1 040 455	0.54%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	143 689	0.91	130 152	0.07%	
NOAL ¹	BRG NOAL GP	Luksemburg	-	EUR	1.55	4 380 696	1.00	2 824 772	1.45%	
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	600 000	0.99	594 306	0.31%	
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg	-	USD	0.93	3 073 559	1.23	4 060 199	2.09%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS ¹	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	115 032	0.77	88 897	0.05%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 746 442	1.79	3 124 275	1.61%	
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia	-	EUR	1.00	1 670 987	1.16	1 942 904	1.00%	
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani	-	EUR	1.00	2 434 049	1.16	2 813 307	1.45%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-fähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							- 160 949	- 0.08%	- 0.12%
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.09.2022	- 160 949	- 0.08%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.05.2022

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										4 283 253	2.21%	9.62%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			3 668 578	3 668 578	1.89%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			21 010	21 010	0.01%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			22 018	22 018	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			21 576	21 576	0.01%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			71	71	0.00%	
Tähtajalised hoised												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.00%	09.03.2022	09.09.2022	550 000	550 000	0.28%	
3. Muud varad										49 922	0.03%	0.03%
Muud nõuded										3 469	0.00%	
Laekumata dividendid										46 453	0.02%	
VARAD KOKKU										194 259 956	100.05%	100.05%
Fondi kohustused										- 102 585	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										194 157 371	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.