

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

31.07.2024

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

13.08.2024

Vahur Vallistu



Eve Sirel



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.07.2024

Emitent/väärtpaberil nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turväärtus ühikule (EUR)	Turväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid							87 495 424		99 147 986	91.73%	88.35%	
Võlainstrumendid							52 101 287		53 300 833	49.31%	45.65%	
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	0.94%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	5.86%	1 000.00	837 000	959.17	802 823	0.74%	
Dimedium Group 12% 05/10/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300002799	EUR	12.00%	1.00	466 220	1.01	470 261	0.44%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.84%	1 000.11	28 003	975.33	27 309	0.03%	
Liven Kodu 10 8.5% 30/06/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.50%	1 000.00	1 100 000	1 007.22	1 107 941	1.03%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	5.01%	1 000.00	4 775 020	1 074.18	5 129 226	4.75%	
Luminor 7.25% 16/01/2026	A3	Moody's	Eesti	XS2576365188	EUR	6.06%	1 021.65	204 330	1 050.17	210 035	0.19%	
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	3.52%	
Sunly 8% 30/09/2024 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 013.70	1 513 458	1 016.67	1 517 883	1.40%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.82%	100 000.00	1 361 905	102 721.12	1 398 964	1.29%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002641	EUR	10.00%	100 000.00	1 000 000	100 833.33	1 008 333	0.93%	
Eesti Energia perpetuaal NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.45%	997.56	6 603 815	1 018.45	6 742 153	6.24%	
Ekspress Grupp 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	9.84%	1 000.00	544 000	1 082.91	589 106	0.55%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	4.32%	0.58	1 606 596	0.59	1 625 292	1.50%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	280 000	1.01	281 929	0.26%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	509 477	1.01	514 006	0.48%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	245 000	1.01	248 376	0.23%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	190 000	1.01	191 689	0.18%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	650 000	1.01	656 933	0.61%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	309 842	1.01	312 940	0.29%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	273 000	1.01	277 065	0.26%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	AAA	Fitch	Hispaania	ES0413900129	EUR	3.15%	87 484.59	349 938	102 913.39	411 654	0.38%	
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	5.55%	87 861.01	1 405 776	93 378.29	1 494 053	1.38%	
Siauli Bankas 1.047% 07/10/25	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	4.81%	957.17	382 869	998.02	399 210	0.37%	
Siauli Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.74%	1 000.04	500 020	1 111.49	555 743	0.51%	
Siauli Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 000 000	10 371.35	2 074 270	1.92%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	6.01%	10 000.27	750 020	9 518.85	713 914	0.66%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	7.68%	10 000.13	1 490 020	9 511.96	1 417 282	1.31%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	366 945	1.01	370 926	0.34%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	4.17%	87 193.47	1 743 869	96 697.62	1 933 952	1.79%	
France Treasury Bill 30/10/2024	AA-	S&P	Prantsusmaa	FR0128071067	EUR	3.51%	0.97	4 867 613	0.99	4 956 100	4.59%	
France Government 1% 25/05/27	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	2.69%	1.04	100 174	0.96	91 824	0.08%	
Romania 3.624% 26/05/30	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS2178857954	EUR	5.03%	1 000.01	1 900 011	936.80	1 779 926	1.65%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	4.40%	991.66	624 747	1 017.86	641 251	0.59%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	3.75%	1 043.36	403 779	1 008.77	390 393	0.36%	
Allianz 07/07/45	A1	Moody's	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	5.17%	94 791.94	853 127	98 287.35	884 586	0.82%	
German Treasury Bill 16/10/2024	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E105	EUR	3.25%	0.01	1 949 942	0.01	1 986 220	1.84%	
German Treasury Bill 1% 15/08/2024	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001102366	EUR	3.41%	0.01	2 955 750	0.01	3 025 710	2.80%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	4.07%	761.92	982 872	864.08	1 114 669	1.03%	
Rederiktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	9.04%	1 017.54	213 175	1 033.15	216 446	0.20%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.59%	834.44	951 256	962.87	1 097 676	1.02%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)									- 188 334	- 0.17%		

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.07.2024

Emitent/väärtpaberil nimetus	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
Aktsiad					8 381 448		9 457 742	8.75%	8.59%
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	27.00	95 037	72.58	281 031	0.26%	
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	261 495	2.32	606 198	0.56%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	152 708	1.00	125 633	0.12%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.91	295 463	0.27%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	2.08	233 725	0.22%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	3.80	317 590	0.29%	
Soprupe pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	160 400	293.74	234 988	0.22%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	343.08	181 830	677.56	359 108	0.33%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.09	764 905	0.71%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	334 806	2.35	786 995	0.73%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	0.78	213	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.12	1 284	1.99	2 286	0.00%	
VH Agent 004 osa 1	Eesti	EE3100005455	EUR	0.99	950	1.95	1 878	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	323	1.26	405	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	1.46	416	0.00%	
Glencore	Jersey	JE0084T3BW64	GBP	4.98	510 467	5.09	530 562	0.49%	
Agnico Eagle Mines 1	Kanada	CA0084741085	USD	73.10	710 720	71.27	753 313	0.70%	
Barrick Gold Corp 1	Kanada	CA0679011084	USD	24.67	2 096 019	17.09	1 578 684	1.46%	
Pan American Silver 1	Kanada	CA6979001089	USD	27.67	438 853	21.22	377 107	0.35%	
Novaturas 1	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	1.87	32 398	0.03%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.69	370 106	0.34%	
Mafisa 52 osa	Läti		EUR	322.81	237 908	206.30	152 045	0.14%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	15.66	252 218	24.54	338 969	0.31%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	61.73	462 997	62.48	468 600	0.43%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	16.70	124 916	0.12%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	11.54	36 928	0.03%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB000BMXNWH07	USD	40.10	216 144	43.61	235 489	0.22%	
Newmont Corporation 1	USA	US6516391066	USD	25.15	53 542	45.32	97 297	0.09%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	51.58	323 060	56.17	350 496	0.32%	
Bank Saint Petersburg 3	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.49	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 puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						27 012 689		36 435 371	33.71%	34.17%
Kinnisvarafondid						14 405 649		17 979 630	16.63%	17.27%
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.51	2 351 389	18.80	3 533 986	3.27%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	1 027 786	15.77	1 532 252	0.14%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.69	683 755	17.91	1 048 097	0.97%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	12.99	868 249	0.80%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	795 237	1.33	1 057 925	0.98%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	884 428	1.23	1 089 431	1.01%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	782 116	1.15	900 171	0.83%	
EFTEN Special Opportunities Fund	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	64 933	1.00	64 933	0.06%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 600 000	1.01	1 615 886	1.49%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	217	237.47	383	0.00%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	160.13	1 316 977	1.22%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	3 300 000	104.59	3 204 250	2.96%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 195 231	1.42	3 126 090	2.89%	
Aktsiafondid						6 384 509		7 915 400	7.32%	7.06%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iriraam	IE0086R52036	EUR	13.57	2 440 591	15.47	2 782 477	2.57%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslaufung	Šveits	CH0139101593	CHF	556.65	3 943 918	666.53	5 132 923	4.75%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.07.2024

Erakapitalifondid					6 222 530	10 540 341	9.75%	9.84%	
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	951 657	1.32	1 258 638	1.16%
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	251 513	1.16	290 668	0.27%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	226 962	3.03	687 080	0.64%
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	190 606	2.15	409 625	0.38%
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	49 668	0.83	41 153	0.04%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	82 597	1.23	101 283	0.09%
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	62 609	0.78	48 664	0.05%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	293 287	1.21	355 835	0.33%
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 199	3.10	59 553	0.06%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	403 313	1.84	742 407	0.69%
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	337 500	1 275.36	430 434	0.40%
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	24 998	6 450.98	160 965	0.15%
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	24 947	6 419.62	159 855	0.15%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 254.61	292 032	4 657.22	1 084 052	1.00%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	65 652	4 602.43	294 132	0.27%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	65 651	4 399.79	246 076	0.23%
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	65 653	4 645.80	237 084	0.22%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	65 652	4 572.10	201 511	0.19%
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	65 652	3 997.14	145 608	0.13%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	45 024	2.56	115 255	0.11%
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	194 881	1.55	302 220	0.28%
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	426 325	1.53	650 250	0.60%
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	181 656	0.94	169 877	0.16%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	4 680	1.11	5 176	0.00%
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	263 263	1.55	408 405	0.38%
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	-	USD	0.92	1 567 551	1.14	1 934 537	1.79%

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							- 45 960	- 0.04%	- 0.07%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	12.09.2024	- 45 960	- 0.04%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Pärilolurik	Reiting	Reitinguagentuur*	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										8 925 090	8.26%	11.63%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				8 487 154	8 487 154	7.85%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	GBP				11	11	0.00%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				26 657	26 657	0.02%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				112 152	112 152	0.10%	
Tähtajalised hoised												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.55%	08.03.2024	12.09.2024	299 218	299 218	0.28%	
Oodatav krediidikahju (hoised)										- 101	0.00%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.07.2024

3. Muud varad	70 844	0.07%	0.07%
Muud nõuded	70 844	0.07%	
VARAD KOKKU	108 143 920	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 55 797	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	108 088 123	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 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.