

LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

31.05.2024

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

13.06.2024

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



Eve Sirel



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.05.2024

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 puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid							190 963 631	235 774 347		91.77%	91.13%	
Võlainstrumendid							63 325 023	65 100 614		25.34%	28.82%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 027.99	2 055 972	0.80%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 ²	NR	-	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 027.63	2 055 250	0.80%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	7.05%	1 000.08	40 003	970.33	38 813	0.02%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	5.29%	1 000.01	3 636 020	1 139.81	4 144 335	1.61%	
Luminor 7.25% 16/01/2026	A3	Moody's	Eesti	XS2576365188	EUR	6.27%	1 025.31	102 531	1 041.44	104 144	0.04%	
Sunly 8% 30/09/2024 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 013.76	1 182 040	1 003.11	1 169 628	0.46%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.82%	100 000.00	3 214 286	100 745.06	3 238 234	1.26%	
Ekspress Grupp 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	9.84%	1 000.00	785 000	1 066.23	836 994	0.33%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 750 000	1.01	1 774 111	0.69%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	304 884	1.02	309 694	0.12%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	210 000	1.00	210 047	0.08%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	760 000	1.02	771 991	0.30%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	600 000	1.02	610 533	0.24%	
Sopruse 157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	329 207	1.02	334 767	0.13%	
Toevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	234 000	1.00	234 312	0.09%	
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	5.69%	87 700.22	3 157 208	92 027.12	3 312 976	1.29%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.86%	1 000.01	2 100 020	1 201.04	2 522 180	0.98%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 950 000	10 268.85	3 029 311	1.18%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	6.78%	10 000.08	2 550 020	9 652.80	2 461 463	0.96%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	500 380	1.00	501 145	0.20%	
France Treasury Bill 30/10/2024	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0128071067	EUR	3.58%	0.97	9 929 909	0.99	10 048 224	3.91%	
German Treasury Bill 16/10/2024	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E105	EUR	3.52%	0.01	4 874 844	0.01	4 933 700	1.92%	
German Treasury Bill 19/06/24	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E063	EUR	2.85%	0.01	4 877 365	0.01	4 992 400	1.94%	
German Treasury Bill 1% 15/08/2024	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001102366	EUR	3.54%	0.01	14 286 051	0.01	14 538 476	5.66%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.74%	834.44	951 256	984.82	1 122 696	0.44%	
Oodatav krediitkahju (võlainstrumendid)										- 250 784	- 0.10%	

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 puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
Aktsiad						48 710 997	58 919 830	22.93%	20.71%
Valaris ¹	Bermuda	BMG9460G1015	USD	36.09	967 695	71.32	2 009 889	0.78%	
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	156 484	2.25	352 386	0.14%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	580 215	1.14	532 794	0.21%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.92	253 785	0.10%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	2.07	1 455 369	0.57%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	3.78	1 263 882	0.49%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	170 425	291.76	247 998	0.10%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	343.29	155 854	659.94	299 614	0.12%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.11	1 119 415	0.44%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	309 052	2.35	725 654	0.28%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	393	0.93	367	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	223	1.61	359	0.00%	
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	5.12	3 611 988	5.63	4 025 860	1.57%	
Tencent Holdings	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	56.55	805 925	42.41	636 154	0.25%	
Alibaba Group Holding	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.32	1 811 782	8.83	1 547 740	0.60%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.05.2024

Emilend/väärtpaberi nimetus	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	43.64	3 444 703	62.85	4 907 198	1.91%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	15.18	4 476 257	15.75	4 608 772	1.79%	
Nutrien	Kanada	CA67077M1086	USD	55.08	1 583 471	54.01	1 549 395	0.60%	
Pan American Silver 1	Kanada	CA6979001089	USD	26.04	1 905 153	20.27	1 633 680	0.64%	
Novaturas 1	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	2.46	236 775	0.09%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.69	1 480 423	0.58%	
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	832 677	0.75	802 604	0.31%	
Maitisa 52 osa	Läti		EUR	322.81	324 420	211.02	212 072	0.08%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	16.26	715 606	26.61	1 042 695	0.41%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	166.65	1 281 872	0.50%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	61.73	2 111 266	67.01	2 291 742	0.89%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	13.64	1 225 814	19.15	1 628 234	0.63%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.65	1 209 340	24.32	1 610 515	0.63%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	836 010	53.38	1 395 193	0.54%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	115.00	431 250	0.17%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	403 107	37.14	530 582	0.21%	
Metsa Corporation	Soome	FI0009014575	EUR	5.89	636 832	11.19	1 209 270	0.47%	
Ponssé	Soome	FI0009000578	EUR	20.78	347 683	24.40	408 334	0.16%	
Stora Enso	Soome	FI0009000561	EUR	11.22	1 850 700	13.41	2 212 650	0.86%	
Valmet	Soome	FI4000074984	EUR	11.81	75 516	24.66	157 676	0.06%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	40.02	1 741 163	42.81	1 862 339	0.72%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	249.39	557 027	235.28	588 205	0.23%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.26	409 851	124.55	515 267	0.20%	
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	163.09	1 029 234	141.31	889 403	0.35%	
GN Store Nord A/S 1	Taani	DK0010272632	DKK	48.18	1 828 296	29.12	1 102 045	0.43%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	30.30	949 557	32.83	1 002 447	0.39%	
Freeport-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	12.14	770 790	48.59	3 126 240	1.22%	
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.86	1 578 811	28.50	1 556 162	0.61%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	51.46	1 459 881	57.59	1 624 009	0.63%	
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	24.65	1 168 359	34.01	1 568 981	0.61%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	135.92	413 279	314.31	982 535	0.38%	
Bank Saint Petersburg 3	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.54	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 puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						78 927 612		112 010 999	43.60%	41.80%
Kinnisvarafondid						19 599 583		26 530 267	10.33%	10.13%
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.99	2 764 587	18.85	4 010 884	1.56%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	15.36	298 608	0.12%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.18	735 916	20.82	1 504 043	0.59%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.22	925 625	17.91	1 623 077	0.63%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	699 150	12.99	909 217	0.35%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	3 499 035	1.30	4 564 842	1.78%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	353 771	1.23	435 761	0.17%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	586 586	1.16	678 652	0.26%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	900 000	0.99	892 449	0.35%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	488	237.47	862	0.00%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	161.79	5 322 519	2.07%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	1 750 000	104.70	1 701 011	0.66%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	3 266 503	1.40	4 588 342	1.79%	
Aktsiafondid						23 458 161		34 424 608	13.40%	12.86%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Irimaa	IE00B6R52036	EUR	9.73	6 049 364	14.31	8 898 230	3.46%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	87.29	4 725 480	167.36	9 060 098	3.53%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	539.77	8 535 719	639.23	10 505 812	4.09%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	29.24	3 189 711	44.41	4 654 118	1.81%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	195.07	957 887	296.16	1 306 350	0.51%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.05.2024

Erakapitalifondid						35 869 867	51 056 124	19.87%	18.81%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	1 332 320	1.32	1 762 093	0.69%
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	419 189	1.14	476 377	0.19%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF 1	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	317 747	3.03	961 912	0.37%
Usaldusfond Equity United PE 1	Equity United GP I	Eesti	-	EUR	1.00	1 291 857	1.14	1 479 074	0.58%
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	762 424	2.16	1 649 424	0.64%
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	142 153	0.80	113 454	0.04%
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti	-	EUR	1.00	302 858	0.82	248 500	0.10%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	328 974	1.23	403 864	0.16%
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	179 605	0.74	133 121	0.05%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	932 472	1.22	1 140 962	0.44%
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	113 418	3.04	344 915	0.13%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 024 936	1.86	1 906 580	0.74%
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	2 160 000	1 275.36	2 754 778	1.07%
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	149 987	6 506.33	974 076	0.38%
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	149 683	6 474.94	967 408	0.38%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	328 258	4 565.62	1 498 701	0.58%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	196 955	4 511.91	865 037	0.34%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	196 954	4 313.26	723 705	0.28%
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	196 954	4 554.43	697 247	0.27%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	196 955	4 482.17	592 637	0.23%
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	196 955	3 918.52	428 228	0.17%
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	2 100 000	0.84	1 768 786	0.69%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	216 110	2.56	553 226	0.22%
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	391 938	1.55	609 322	0.24%
Investindustrial VIII 1	Investindustrial Fund VIII GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	34 243	-0.06	-2 003	0.00%
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	705 764	1.53	1 078 972	0.42%
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	389 952	0.91	354 616	0.14%
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 754 900	0.62	2 309 824	0.90%
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 000 000	1.10	1 097 490	0.43%
QCP PE Fund III	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 017 282	0.98	1 001 298	0.39%
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg	-	USD	0.92	4 007 168	1.18	5 127 561	2.00%
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg	-	USD	0.92	721 981	0.89	695 874	0.27%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	27 651	1.11	30 586	0.01%
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 599 535	1.55	2 484 929	0.97%
Investindustrial VII LP.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia	-	EUR	1.00	3 394 729	1.54	5 231 765	2.04%
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani	-	EUR	1.00	5 587 960	1.54	8 591 785	3.34%

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagenteur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastusest	Osakaal fondi varade puhastusest eelneval kuul
----------------------------	------	------------	---------	-------------------	------------------	--------------	-------------------------	----------------------------------	--

Tuletisinstrumentid							- 257 096	- 0.10%	- 0.20%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	12.09.2024	- 257 096	- 0.10%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagenteur*	Alusvara nimetus	Intriss	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastusest	Osakaal fondi varade puhastusest eelneval kuul
----------------------	-------------	--------------	---------	-------------------	------------------	---------	---------------	--------------	------------------------	-------------------------	----------------------------------	--

2. Hoised 21 112 476 8.22% 8.89%

Arvelduskontod												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				18 613 651	18 613 651	7.25%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	GBP				166	166	0.00%	
Arvelduskonto HKD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	HKD				6 011	6 011	0.00%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				21 972	21 972	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	SEK				22 376	22 376	0.01%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				86	86	0.00%	
Tähtajalised hoised												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.55%	08.03.2024	12.09.2024	2 450 129	2 450 129	0.95%	
Oodatav krediidikahju (hoised)										- 1 915	0.00%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.05.2024

3. Muud varad	161 749	0.06%	0.03%
Muud nõuded	45 835	0.02%	
Laekumata dividendid	115 914	0.05%	
VARAD KOKKU	257 048 572	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 132 057	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	256 916 515	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.