

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

30.06.2024

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

11.07.2024

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



Eve Sirel



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.06.2024

Emitent/väärtpaberil nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	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
1. Väärtpaberid							83 653 562			94 383 503	88.35%	92.75%
Võlainstrumendid							47 990 365			48 775 225	45.65%	49.93%
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 ²	NR	-	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	1 000 000	1 009.38	1 009 375	0.94%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 000.36	2 000 722	1.87%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	6.29%	1 000.00	837 000	930.00	778 410	0.73%	
Dimedium Group 12% 05/10/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300002799	EUR	12.00%	1.00	463 875	1.03	477 173	0.45%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.92%	1 000.11	28 003	966.33	27 057	0.03%	
Liven Kodu 10 8.5% 30/06/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.50%	1 000.00	1 100 000	1 000.00	1 100 000	1.03%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	5.30%	1 000.00	4 775 020	1 064.91	5 084 951	4.76%	
Luminor 7.25% 16/01/2026	A3	Moody's	Eesti	XS2576365188	EUR	6.20%	1 021.65	204 330	1 046.15	209 231	0.20%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 000.00	3 800 000	3.56%	
Sunly 8% 30/09/2024 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 013.70	1 513 458	1 009.78	1 507 598	1.41%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.82%	100 000.00	1 857 143	101 716.90	1 889 028	1.77%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE33000002641	EUR	10.00%	100 000.00	1 000 000	100 000.00	1 000 000	0.94%	
Ekspress Grupp 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	9.84%	1 000.00	544 000	1 074.44	584 494	0.55%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	4.32%	0.58	1 606 596	0.58	1 619 317	1.52%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	280 000	1.00	280 000	0.26%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	509 477	1.00	510 496	0.48%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	245 000	1.01	246 688	0.23%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	190 000	1.00	190 380	0.18%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	650 000	1.00	652 456	0.61%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	309 842	1.00	310 806	0.29%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	273 000	1.01	275 184	0.26%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	AAA	Fitch	Hispaania	ES0413900129	EUR	3.46%	87 484.59	349 938	102 150.18	408 601	0.38%	
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	5.64%	87 861.01	1 405 776	92 636.71	1 482 187	1.39%	
Siauli Bankas 1.047% 07/10/25	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	6.38%	957.17	382 869	977.64	391 055	0.37%	
Siauli Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.85%	1 000.04	500 020	1 102.36	551 178	0.52%	
Siauli Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 000 000	10 319.26	2 063 852	1.93%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	6.68%	10 000.27	750 020	9 106.42	682 982	0.64%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027 ³	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	6.80%	10 000.13	1 490 020	9 697.63	1 444 947	1.35%	
Malisa2 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	366 945	1.01	369 188	0.35%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	4.41%	87 193.47	1 743 869	95 613.29	1 912 266	1.79%	
France Treasury Bill 30/10/2024	AA-	S&P	Prantsusmaa	FR0128071067	EUR	3.50%	0.97	4 867 613	0.99	4 940 300	4.62%	
France Government 1% 25/05/27	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	3.05%	1.04	100 174	0.94	90 701	0.08%	
Romania 3.624% 26/05/30	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS2178857954	EUR	5.28%	1 000.01	1 900 011	921.41	1 750 670	1.64%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	4.37%	991.66	624 747	1 014.16	638 923	0.60%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	3.83%	1 043.36	403 779	1 004.46	388 725	0.36%	
Allianz 07/07/45	A1	Moody's	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	5.41%	94 791.94	853 127	99 583.14	896 248	0.84%	
German Treasury Bill 16/10/2024	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E105	EUR	3.24%	0.01	1 949 942	0.01	1 980 340	1.85%	
German Treasury Bill 1% 15/08/2024	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001102366	EUR	3.50%	0.01	2 955 750	0.01	3 016 300	2.82%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	4.33%	761.92	982 872	850.87	1 097 624	1.03%	
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	9.18%	1 017.54	213 175	1 051.27	220 241	0.21%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.71%	834.44	951 256	953.19	1 086 642	1.02%	
Oodatav krediitkahju (võlainstrumendid)										- 191 112	- 0.18%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.06.2024

Emitent/väärtpaberil nimetus	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turvaväärtus ühikule (EUR)	Turvaväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul		
Aktsiad					8 381 448		9 179 172	8.59%	8.77%		
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	27.31	95 037	69.59	269 467	0.25%			
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	261 495	2.25	588 861	0.55%			
Ekspress Grupp ¹	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	152 708	1.00	125 633	0.12%			
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.92	296 077	0.28%			
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	2.07	232 859	0.22%			
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	3.78	315 976	0.30%			
Soprupe pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	160 400	291.76	233 410	0.22%			
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	343.08	181 830	659.94	349 770	0.33%			
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.09	767 722	0.72%			
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	334 806	2.35	786 124	0.74%			
VH Agent 002 osa ¹	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	1.21	1 161	0.00%			
VH Agent 007 osa ¹	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	4.97	510 467	5.33	555 158	0.52%			
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	73.94	710 720	61.09	645 752	0.60%			
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	24.96	2 096 019	15.58	1 438 952	1.35%			
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	27.99	438 853	18.57	329 984	0.31%			
Novaturas ¹	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	2.16	37 422	0.04%			
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.69	370 106	0.35%			
Mafisa 52 osa	Läti		EUR	322.81	237 908	211.02	155 519	0.15%			
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	16.24	252 218	26.67	368 399	0.34%			
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	61.73	462 997	62.33	467 475	0.44%			
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	16.39	122 597	0.11%			
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	12.76	40 816	0.04%			
Noble Corp	Suurbritannia	GB0080MXNWH07	USD	40.57	216 144	41.71	225 231	0.21%			
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	25.44	53 542	39.11	83 975	0.08%			
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	52.17	323 060	58.88	367 405	0.34%			
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.49	75 257	0.00	0	0.00%			
Fondi osaku või aktsia nimetus					Keskmine soetushind ühikule (EUR)**		Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turvaväärtus ühikule (EUR)	Turvaväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud					27 281 749		36 504 447	34.17%	34.08%		
Kinnisvarafondid					14 709 437		18 447 802	17.27%	17.31%		
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.51	2 351 389	18.85	3 543 385	3.32%		
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	15.50	150 664	0.14%		
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.25	303 787	20.82	616 610	0.58%		
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.69	683 755	17.91	1 048 097	0.98%		
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	12.99	868 249	0.81%		
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	795 237	1.31	1 043 728	0.98%		
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	884 428	1.24	1 094 650	1.02%		
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	782 116	1.16	905 125	0.85%		
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	0.99	1 586 576	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	158.32	1 302 090	1.22%		
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	3 300 000	102.48	3 139 749	2.94%		
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 195 231	1.40	3 083 563	2.89%		
Aktsiafondid					6 384 509		7 546 603	7.06%	7.03%		
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Irimaa	IE00B6R52036	EUR	13.57	2 440 591	14.23	2 559 418	2.40%		
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	550.82	3 943 918	647.60	4 987 185	4.67%		

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.06.2024

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivallitseja	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
Erakapitalifondid						6 187 804		10 510 042	9.84%	9.75%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	951 657	1.32	1 258 638	1.18%	
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	Superangel GP	Eesti	-	EUR	1.00	48 029	0.82	39 514	0.04%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	82 760	1.23	101 482	0.09%	
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	56 609	0.75	42 664	0.04%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	284 122	1.22	346 669	0.32%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 199	3.04	58 370	0.05%	
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	1.01%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	65 652	4 602.43	294 132	0.28%	
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	0.14%	
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	195 966	1.55	304 661	0.29%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	426 325	1.53	650 250	0.61%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	144 475	0.92	132 696	0.12%	
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	0.93	1 585 562	1.15	1 956 765	1.83%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							- 75 340	- 0.07%	- 0.03%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	12.09.2024	- 75 340	- 0.07%	

Krediitlasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intriss	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoised										12 428 061	11.63%	7.24%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				11 989 844	11 989 844	11.22%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	GBP				10	10	0.00%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				27 641	27 641	0.03%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				112 350	112 350	0.11%	
Tähtjalised hoised												
SEB Pank	Tähtjaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.55%	08.03.2024	12.09.2024	298 316	298 316	0.28%	
Oodatav krediitkajuhju (hoised)										- 101	0.00%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.06.2024

3. Muud varad	76 378	0.07%	0.07%
Muud nõuded	70 844	0.07%	
Loekumata dividendid	5 534	0.01%	
VARAD KOKKU	106 887 942	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 53 541	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	106 834 400	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 Instrumendi väärtus on leitud eeskirja LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri punktis 3.3. sätestatud viisil, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumendi hindu kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.