

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

31.10.2024

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.11.2024

Vahur Vallistu



Eve Sirel



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.10.2024

Emitent/väärtpaberil 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							89 651 234	101 100 193	95.18%	95.52%		
Võlainstrumendid							54 324 601	55 884 914	52.61%	51.38%		
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 ²	NR	-	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	1 000 000	1 035.00	1 035 000	0.97%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	5.79%	1 000.00	837 000	964.17	807 008	0.76%	
Dimedium Group 12% 05/10/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300002799	EUR	12.00%	1 041.34	468 603	1 050.37	472 664	0.44%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.74%	1 000.11	28 003	980.43	27 452	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	1.04%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	5.10%	1 000.00	4 775 020	1 092.79	5 218 061	4.91%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.52%	100 000.00	1 361 905	102 651.85	1 398 021	1.32%	
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	0.95%	
Eesti Energia perpetuaal NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.11%	997.56	6 603 815	1 068.45	7 073 153	6.66%	
Ekspress Grupp 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	9.07%	1 000.00	544 000	1 006.05	547 290	0.52%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	3.45%	0.51	1 412 696	0.51	1 413 508	1.33%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	280 000	1.01	281 929	0.27%	
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	0.62%	
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	2.66%	87 484.59	349 938	104 330.43	417 322	0.39%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.28%	1 000.04	500 020	1 158.58	579 291	0.55%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 000 000	10 525.94	2 105 189	1.98%	
Citadele banka 5% 13/12/2031	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.86%	10 000.27	750 020	9 741.26	730 594	0.69%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	7.54%	10 000.13	1 490 020	9 726.13	1 449 193	1.36%	
Mafisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	366 945	1.01	370 926	0.35%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	3.85%	87 193.47	1 743 869	98 541.75	1 970 835	1.86%	
France Treasury Bill 09/04/2025	AA-	S&P	Prantsusmaa	FR0128537216	EUR	3.08%	0.99	987 580	0.99	986 450	0.93%	
France Government 1% 25/05/27	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	2.52%	1.04	100 174	0.97	92 834	0.09%	
France Treasury Bill 25/11/2024	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0011962398	EUR	3.06%	1.01	4 939 861	1.02	4 975 532	4.68%	
Romania 3.624% 26/05/30	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS2178857954	EUR	4.72%	1 000.01	1 900 011	963.01	1 829 714	1.72%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	3.08%	1 043.36	403 779	996.92	385 808	0.36%	
Allianz 07/07/45	A1	Moody's	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	5.76%	94 791.94	853 127	99 117.21	892 055	0.84%	
German Treasury Bill 11/12/2024	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E121	EUR	2.64%	0.01	4 994 193	0.01	4 985 000	4.69%	
German Treasury Bill 19/02/2025	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E147	EUR	2.91%	0.01	5 251 254	0.01	5 252 830	4.95%	
German Treasury Bill 19/03/2025	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E154	EUR	2.83%	0.01	3 958 143	0.01	3 956 800	3.73%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	3.89%	761.92	982 872	879.72	1 134 838	1.07%	
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	8.69%	1 017.54	213 175	1 025.90	214 926	0.20%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.67%	834.44	951 256	993.26	1 132 317	1.07%	
Oodatav krediitkajahu (võlainstrumendid)										- 168 907	- 0.16%	
Emitent/väärtpaberil 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							9 659 254	10 415 337	9.81%	8.74%		
Valaris			Bermuda	BMG9460G1015	USD		26.86	95 037	46.50	180 043	0.17%	
Akadeemia tee 15b osa			Eesti	EE3100002734	EUR		1.00	261 495	2.37	620 841	0.58%	
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	4.90	294 555	0.28%	
Lumi Kodud Aiandi osa			Eesti	EE3100143843	EUR		1.00	112 400	2.09	235 040	0.22%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ			Eesti	EE3100136789	EUR		0.00	0	3.83	320 022	0.30%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.10.2024

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
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	160 400	295.81	236 649	0.22%	
Taevakivi 3 OÜ osa	Eesti	EE3100079989	EUR	343.08	181 830	694.57	368 121	0.35%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.06	749 409	0.71%	
Tartu mnt 63 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.34	594 806	2.33	1 035 559	0.97%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	0.63	171	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.12	1 284	1.84	2 112	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	0.99	950	1.90	1 831	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	323	1.10	356	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	1.90	544	0.00%	
Glencore	Jersey	JE0084T3BW64	GBP	5.02	510 467	4.85	505 308	0.48%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	72.73	710 720	79.30	838 160	0.79%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	24.55	2 096 019	17.75	1 639 590	1.54%	
Pan American Silver 1	Kanada	CA6979001089	USD	27.53	438 853	21.51	382 257	0.36%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	1.58	27 287	0.03%	
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	220.61	162 589	0.15%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	15.50	252 218	22.12	305 509	0.29%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	61.73	462 997	57.40	430 500	0.41%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.10	1 057 826	13.53	1 014 750	0.96%	
Stora Enso 1	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	10.22	32 704	0.03%	
Noble Corp 1	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	39.91	216 144	29.39	158 695	0.15%	
Newmont Corporation 1	USA	US6516391066	USD	25.02	53 542	41.76	89 652	0.08%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	51.32	323 060	46.05	287 343	0.27%	
Bank Saint Petersburg 3	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.42	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						25 667 378		34 823 777	32.78%	35.37%
Kinnisvarafondid						15 198 922		18 890 605	17.78%	17.73%
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.51	2 351 389	19.05	3 580 981	3.37%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	16.13	156 845	0.15%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.69	683 755	17.99	1 052 731	0.99%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	13.03	871 304	0.82%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	795 237	1.35	1 075 980	1.01%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	1 853 367	1.12	2 072 507	1.95%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	782 116	1.15	901 933	0.85%	
EFTEN Special Opportunities Fund	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	64 933	0.99	64 332	0.06%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 600 000	1.01	1 609 024	1.51%	
East Capital Baltic Property Fund II 1	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	217	287.98	465	0.00%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	162.06	1 332 850	1.25%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	3 300 000	106.23	3 254 494	3.06%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 019 564	1.44	2 917 158	2.75%	
Aktsiafondid						4 407 395		5 827 464	5.49%	7.81%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	13.95	1 673 815	16.54	1 984 055	1.87%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	574.67	2 733 579	748.62	3 843 409	3.62%	
Erakapitalifondid						6 061 062		10 105 708	9.51%	9.83%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	951 657	1.33	1 266 432	1.19%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	251 513	1.18	295 764	0.28%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	226 962	2.85	646 293	0.61%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	190 606	2.16	410 870	0.39%	
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	44 292	0.78	34 634	0.03%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.10.2024

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
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	83 738	1.24	103 432	0.10%	
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	64 436	0.75	48 504	0.05%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	293 287	1.20	350 594	0.33%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 199	3.11	59 783	0.06%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	415 759	1.88	779 862	0.73%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	418 750	1 095.82	458 875	0.43%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	24 998	6 522.89	162 759	0.15%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	24 947	6 490.81	161 628	0.15%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 254.61	292 032	4 312.37	1 003 782	0.95%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	65 652	4 261.64	272 353	0.26%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	65 651	4 074.00	227 855	0.21%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	65 653	4 301.80	219 529	0.21%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	65 652	4 233.55	186 589	0.18%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	65 652	3 701.17	134 826	0.13%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	45 024	2.15	96 726	0.09%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	176 861	1.61	285 247	0.27%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	429 078	1.47	630 111	0.59%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	181 656	0.92	167 573	0.16%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	3 429	1.22	4 195	0.00%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	170 400	1.55	263 661	0.25%	
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	-	USD	0.92	1 424 175	1.18	1 833 831	1.73%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							- 23 836	- 0.02%	0.02%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	11.03.2025	- 23 836	- 0.02%	

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. Hoiused										5 118 443	4.82%	4.47%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				4 947 808	4 947 808	4.66%	
Tähtajalsed hoiused												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.32%	12.09.2024	11.03.2025	170 768	170 768	0.16%	
Oodatav krediitkahju (hoiused)										- 134	0.00%	
3. Muud varad										55 810	0.05%	0.06%
Muud nõuded										50 534	0.05%	
Laekumata dividendid										5 276	0.00%	

VARAD KOKKU										106 274 445	100.05%	100.05%
Fondi kohustused										- 55 107	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										106 219 339	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.