

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

31.05.2024

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

13.06.2024

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



Eve Sirel



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								87 450 323		98 963 035	92.75%	92.92%
Võlainstrumendid								51 916 790		53 276 538	49.93%	51.74%
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 ²	NR	-	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	1 000 000	1 003.13	1 003 125	0.94%	
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	1.93%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	6.46%	1 000.00	837 000	928.33	777 015	0.73%	
Dimedium Group 12% 05/10/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300002799	EUR	12.00%	1.00	463 875	1.02	472 534	0.44%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	7.05%	1 000.11	28 003	970.33	27 169	0.03%	
Kodu Kvartal 8.5% 08/07/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300002682	EUR	8.50%	1 000.00	1 000 000	1 012.51	1 012 514	0.95%	
Liven Kodu 10 8.5% 30/06/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.50%	1 000.00	1 100 000	1 014.21	1 115 626	1.05%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	5.29%	1 000.00	4 775 020	1 139.81	5 442 574	5.10%	
Luminor 7.25% 16/01/2026	A3	Moody's	Eesti	XS2576365188	EUR	6.27%	1 021.65	204 330	1 041.44	208 288	0.20%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 684.25	3 826 002	3.59%	
Sunly 8% 30/09/2024 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 013.70	1 513 458	1 003.11	1 497 645	1.40%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.82%	100 000.00	1 857 143	100 745.06	1 870 980	1.75%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002641	EUR	10.00%	100 000.00	1 000 000	101 666.67	1 016 667	0.95%	
Ekspress Grupp 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	9.84%	1 000.00	544 000	1 066.23	580 032	0.54%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	4.32%	0.58	1 606 596	0.58	1 613 535	1.51%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	280 000	1.01	283 858	0.27%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	509 477	1.02	517 515	0.49%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	245 000	1.00	245 054	0.23%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	190 000	1.02	192 998	0.18%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	650 000	1.02	661 411	0.62%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	309 842	1.02	315 075	0.30%	
Toevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	273 000	1.00	273 364	0.26%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	AAA	Fitch	Hispaania	ES0413900129	EUR	3.61%	87 484.59	349 938	101 627.56	406 510	0.38%	
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	5.69%	87 861.01	1 405 776	92 027.12	1 472 434	1.38%	
Siauliu Bankas 1.047% 07/10/25	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	7.01%	957.17	382 869	966.78	386 712	0.36%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.86%	1 000.04	500 020	1 201.04	600 519	0.56%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 000 000	10 268.85	2 053 770	1.92%	
Citadele banka 5% 13/12/2031 ³	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	6.03%	10 000.27	750 020	9 664.48	724 836	0.68%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	6.78%	10 000.13	1 490 020	9 652.80	1 438 267	1.35%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	366 945	1.00	367 506	0.34%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	4.40%	87 193.47	1 743 869	95 373.81	1 907 476	1.79%	
France Treasury Bill 30/10/2024	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0128071067	EUR	3.58%	0.97	4 867 613	0.99	4 925 600	4.62%	
France Government 1% 25/05/27	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	3.05%	1.04	100 174	0.94	90 472	0.08%	
Romania 3.624% 26/05/30	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS2178857954	EUR	5.04%	1 000.01	1 900 011	928.73	1 764 580	1.65%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	3.83%	991.66	624 747	1 012.90	638 125	0.60%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	3.84%	1 043.36	403 779	1 001.21	387 470	0.36%	
Allianz 07/07/45	A1	Moody's	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	5.42%	94 791.94	853 127	99 584.45	896 260	0.84%	
German Treasury Bill 16/10/2024	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E105	EUR	3.52%	0.01	1 949 942	0.01	1 973 480	1.85%	
German Treasury Bill 19/06/24	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E063	EUR	2.85%	0.01	2 926 426	0.01	2 995 440	2.81%	
German Treasury Bill 1% 15/08/2024	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001102366	EUR	3.54%	0.01	2 955 750	0.01	3 007 960	2.82%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	4.59%	761.92	982 872	837.64	1 080 558	1.01%	
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	9.29%	1 017.54	213 175	1 042.22	218 344	0.20%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.74%	834.44	951 256	984.82	1 122 696	1.05%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 191 430	- 0.18%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.05.2024

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
Aktsiad					8 381 448		9 353 201	8.77%	8.53%
Valaris ¹	Bermuda	BMG9460G1015	USD	26.94	95 037	71.32	276 164	0.26%	
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	261 495	2.25	588 861	0.55%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	152 708	1.14	143 222	0.13%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.92	296 077	0.28%	
Lumi Kodud Aiaandi 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%	
Sopruse 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	1.11	780 400	0.73%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	334 806	2.35	786 124	0.74%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	0.93	254	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.12	1 284	2.15	2 461	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	0.99	950	1.36	1 308	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	323	1.41	454	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	1.61	460	0.00%	
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	4.92	510 467	5.63	586 609	0.55%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	72.93	710 720	62.85	664 375	0.62%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	24.62	2 096 019	15.75	1 454 351	1.36%	
Pan American Silver ¹	Kanada	CA6979001089	USD	27.61	438 853	20.27	360 227	0.34%	
Novaturus ¹	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	2.46	42 620	0.04%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.69	370 106	0.35%	
Malisa 52 osa	Läti		EUR	322.81	237 908	211.02	155 519	0.15%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	16.26	252 218	26.61	367 501	0.34%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	61.73	462 997	67.01	502 575	0.47%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	16.72	125 066	0.12%	
Stora Enso	Soome	FI00090005961	EUR	4.71	15 069	13.41	42 912	0.04%	
Noble Corp	Suurbritannia	G800BMXNWH07	USD	40.02	216 144	42.81	231 187	0.22%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	25.09	53 542	38.65	82 976	0.08%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	51.46	323 060	57.59	359 381	0.34%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.46	75 257	0.00	0	0.00%	
				Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood						
Fondiosakud					27 152 085		36 364 322	34.08%	32.71%
Kinnisvarafondid					14 644 504		18 466 153	17.31%	16.86%
EFITEN Real Estate Fund	EFITEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.51	2 351 389	18.85	3 543 385	3.32%
EFITEN Kinnisvarafond II	EFITEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	15.36	149 304	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 EFITEN Real Estate Fund 4	EFITEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	795 237	1.30	1 037 464	0.97%
EFITEN Real Estate Fund 5	EFITEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	884 428	1.23	1 089 403	1.02%
EFITEN Residential Fund usaldusfond	EFITEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	782 116	1.16	904 869	0.85%
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	161.79	1 330 630	1.25%
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	3 300 000	104.70	3 207 620	3.01%
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		7 496 910	7.03%	6.83%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Irima	IE00B6R52036	EUR	13.57	2 440 591	14.31	2 574 169	2.41%
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	540.49	3 943 918	639.23	4 922 742	4.61%

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.05.2024

Erakapitalifondid					6 123 073	10 401 258	9.75%	9.01%	
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	1.14	285 826	0.27%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF 1	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	2.16	412 356	0.39%
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	35 538	0.80	28 363	0.03%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	82 243	1.23	100 966	0.09%
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	53 882	0.74	39 936	0.04%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	279 742	1.22	342 289	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	394 206	1.86	733 300	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	6 506.33	162 346	0.15%
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	24 947	6 474.94	161 232	0.15%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 254.61	292 032	4 565.62	1 062 730	1.00%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	65 652	4 511.91	288 347	0.27%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	65 651	4 313.26	241 236	0.23%
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	65 653	4 554.43	232 422	0.22%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	65 652	4 482.17	197 547	0.19%
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	65 652	3 918.52	142 744	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	195 966	1.55	304 661	0.29%
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	423 458	1.53	647 383	0.61%
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	129 984	0.91	118 205	0.11%
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	266 589	1.55	414 155	0.39%
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	-	USD	0.92	1 564 084	1.14	1 930 258	1.81%

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							- 31 027	- 0.03%	- 0.06%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	12.09.2024	- 31 027	- 0.03%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päriloluik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
2. Hoised										7 721 261	7.24%	7.09%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				7 304 719	7 304 719	6.85%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	GBP				10	10	0.00%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				27 674	27 674	0.03%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				91 646	91 646	0.09%	
Tähtajalised hoised												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.55%	08.03.2024	12.09.2024	297 444	297 444	0.28%	
Oodatav krediidikahju (hoised)										- 232	0.00%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.05.2024

3. Muud varad	69 625	0.07%	0.04%
Muud nõuded	52 751	0.05%	
Laekumata dividendid	16 874	0.02%	
VARAD KOKKU	106 753 921	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 55 122	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	106 698 798	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.