

LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

30.09.2024

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

15.10.2024

Vahur Vallistu



Eve Sirel



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.09.2024

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 puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul	
1. Väärtpaberid							200 418 735	245 872 949	93.54%	93.23%			
Võlainstrumendid							62 957 198	65 003 478	24.73%	24.84%			
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 ²	NR	-	Eesti	EE330002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 016.61	2 033 222	0.77%		
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE330001544	EUR	6.86%	1 000.08	40 003	970.33	38 813	0.01%		
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	5.28%	1 000.01	3 636 020	1 086.21	3 949 443	1.50%		
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.52%	100 000.00	2 357 143	101 673.20	2 396 583	0.91%		
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.27%	996.17	9 548 255	1 056.61	10 127 636	3.85%		
Ekspress Grupp 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	9.84%	1 000.00	785 000	1 099.59	863 182	0.33%		
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 750 000	1.00	1 750 000	0.67%		
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	304 884	1.00	305 494	0.12%		
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	210 000	1.01	211 447	0.08%		
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	760 000	1.00	761 520	0.29%		
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	600 000	1.00	602 267	0.23%		
Soprase157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	329 207	1.00	330 231	0.13%		
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	234 000	1.01	235 872	0.09%		
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	5.76%	87 700.22	3 157 208	93 629.45	3 370 660	1.28%		
Siauliu Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	4.62%	1 000.05	400 020	1 013.43	405 374	0.15%		
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	7.94%	1 000.01	2 100 020	1 169.45	2 455 849	0.93%		
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 950 000	10 473.85	3 089 786	1.18%		
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	7.79%	10 000.08	2 550 020	9 603.13	2 448 797	0.93%		
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	500 380	1.01	503 438	0.19%		
France Treasury Bill 30/10/2024	AA-	S&P	Prantsusmaa	FR0128071067	EUR	3.13%	0.97	9 929 909	1.00	10 173 582	3.87%		
France Treasury Bill 25/11/2024	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0011962398	EUR	3.39%	1.01	8 065 066	1.01	8 098 339	3.08%		
German Treasury Bill 11/12/2024	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E121	EUR	2.92%	0.01	4 923 963	0.01	4 971 050	1.89%		
German Treasury Bill 16/10/2024	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E105	EUR	2.70%	0.01	4 874 844	0.01	4 993 900	1.90%		
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.57%	834.44	951 256	987.68	1 125 957	0.43%		
Oodatav krediitikahtu (võlainstrumendid)										- 238 965	- 0.09%		

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 puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul	
Aktsiad							53 667 721	62 521 192	23.79%	24.07%
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	38.86	1 517 381	49.79	1 964 744	0.75%		
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	156 484	2.32	362 761	0.14%		
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	580 215	0.99	463 624	0.18%		
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.91	253 259	0.10%		
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	2.08	1 460 779	0.56%		
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	3.80	1 270 335	0.48%		
Soprase pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	170 425	293.74	249 675	0.09%		
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	343.29	155 854	677.56	307 613	0.12%		
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.06	1 070 920	0.41%		
Tartu mnt 63 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	309 052	2.35	726 458	0.28%		
VH Agent 002 osa ¹	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	393	0.63	247	0.00%		
VH Agent 008 osa ¹	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	223	1.90	424	0.00%		
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	5.23	3 611 988	5.12	3 659 724	1.39%		
Tencent Holdings ¹	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	55.18	805 925	51.14	767 143	0.29%		
Alibaba Group Holding ¹	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.07	1 811 782	12.65	2 218 272	0.84%		
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	41.49	2 637 416	71.95	4 376 762	1.67%		
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	14.71	4 476 257	17.77	5 199 061	1.98%		
Nutrien	Kanada	CA67077M1086	USD	53.39	1 583 471	42.93	1 231 462	0.47%		

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.09.2024

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 puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	25.24	1 905 153	18.64	1 502 152	0.57%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	1.58	151 594	0.06%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.69	1 480 423	0.56%	
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	832 677	0.75	802 604	0.31%	
Mafisa 52 osa	Läti		EUR	322.81	324 420	206.30	207 334	0.08%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	15.73	715 606	22.67	888 456	0.34%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	142.55	1 096 495	0.42%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	60.33	3 843 158	58.50	3 726 626	1.42%	
Atlas Copco	Rootsi	SE0017486889	SEK	14.95	1 248 664	17.38	1 481 702	0.56%	
Epiroc A ¹	Rootsi	SE0015658109	SEK	13.79	1 225 814	19.42	1 651 689	0.63%	
Indutrade	Rootsi	SE0001515552	SEK	24.87	1 244 916	27.93	1 426 931	0.54%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.85	1 209 340	29.58	1 958 235	0.75%	
Nibe Industrier AB	Rootsi	SE0015988019	SEK	3.82	1 290 238	4.93	1 699 201	0.65%	
Saab ¹	Rootsi	SE0021921269	SEK	20.13	1 256 853	19.11	1 217 772	0.46%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	95.16	356 850	0.14%	
Melso Corporation	Soome	FI0009014575	EUR	6.62	995 525	9.60	1 443 533	0.55%	
Ponssse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	21.60	361 476	0.14%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.22	1 850 700	11.50	1 897 500	0.72%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	36.99	2 258 042	32.28	1 921 656	0.73%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.30	409 851	106.97	442 552	0.17%	
DSV PANALPINA ¹	Taani	DK0060079531	DKK	163.15	1 029 234	185.42	1 167 041	0.44%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	29.37	949 557	25.59	781 299	0.30%	
Freeport-McMoRan ¹	USA	US35671D8570	USD	11.77	770 790	44.59	2 868 706	1.09%	
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	27.97	1 578 811	23.92	1 305 968	0.50%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	49.88	1 459 881	46.03	1 298 075	0.49%	
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	23.89	1 168 359	27.47	1 267 380	0.48%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	131.75	413 279	322.67	1 008 663	0.38%	
United Rentals	USA	US9113631090	USD	587.74	1 266 146	723.23	1 526 018	0.58%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.51	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						83 793 816		118 103 037	44.93%	44.26%
Kinnisvarafondid						19 146 550		25 282 681	9.62%	9.68%
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.99	2 764 587	18.45	3 925 773	1.49%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	15.48	300 869	0.11%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.22	925 625	17.91	1 623 077	0.62%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	699 150	13.05	913 803	0.35%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	3 499 035	1.35	4 707 025	1.79%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	751 947	1.11	836 651	0.32%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	586 586	1.15	675 513	0.26%	
EFTEN Special Opportunities Fund	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	146 099	0.98	143 649	0.05%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	900 000	1.01	908 937	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	160.13	5 267 909	2.00%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	1 750 000	104.59	1 699 224	0.65%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	3 005 111	1.42	4 279 389	1.63%	
Aktsiafondid						27 181 473		39 763 498	15.13%	14.65%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	9.73	6 049 364	15.72	9 777 482	3.72%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	87.29	4 725 480	166.04	8 989 070	3.42%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	561.44	8 535 719	701.88	11 535 319	4.39%	
First Trust RBA American Industrial RenaissanceIcm	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	59.04	2 505 009	66.69	2 771 714	1.05%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	28.34	3 189 711	42.22	4 424 997	1.68%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	226.82	2 176 189	253.40	2 264 916	0.86%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.09.2024

Erakapitalifondid						37 465 793	53 056 859	20.19%	19.92%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	1 332 320	1.33	1 773 005	0.67%
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	419 189	1.18	492 940	0.19%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	317 747	2.85	904 810	0.34%
Usaldusfond Equity United PE I	Equity United GP I	Eesti	-	EUR	1.00	1 295 676	1.21	1 569 617	0.60%
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	762 424	2.16	1 643 480	0.63%
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	177 168	0.78	138 538	0.05%
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti	-	EUR	1.00	362 685	0.84	305 684	0.12%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	334 952	1.24	413 727	0.16%
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	214 787	0.75	161 680	0.06%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	977 625	1.20	1 168 648	0.44%
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	113 418	3.10	351 902	0.13%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 048 614	1.90	1 995 281	0.76%
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	2 680 000	1 095.82	2 936 798	1.12%
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	149 987	6 522.89	976 555	0.37%
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	149 683	6 490.81	969 779	0.37%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	328 258	4 312.37	1 415 570	0.54%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	196 955	4 261.64	817 054	0.31%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	196 954	4 074.00	683 560	0.26%
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	196 954	4 301.80	658 571	0.25%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	196 955	4 233.55	559 764	0.21%
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	196 955	3 701.17	404 475	0.15%
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	2 790 000	0.91	2 526 780	0.96%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	216 110	2.15	464 284	0.18%
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	355 746	1.62	575 365	0.22%
Investindustrial VIII	Investindustrial Fund VIII GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	120 119	0.54	64 435	0.02%
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	715 130	1.47	1 050 184	0.40%
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	544 968	0.92	502 720	0.19%
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 754 900	0.63	2 352 295	0.89%
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 000 000	1.11	1 105 408	0.42%
QCP PE Fund III	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 017 282	1.11	1 125 716	0.43%
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg	-	USD	0.89	3 884 046	1.16	5 062 084	1.93%
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg	-	USD	0.89	788 143	0.84	739 711	0.28%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	22 471	1.22	27 492	0.01%
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 585 896	1.55	2 465 216	0.94%
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia	-	EUR	1.00	3 433 716	1.59	5 464 300	2.08%
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani	-	EUR	1.00	5 587 960	1.64	9 189 432	3.50%

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-fähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
----------------------------	------	------------	---------	-------------------	------------------	--------------	-------------------------	--------------------------------------	--

Tuletisinstrumentid								245 243	0.09%	0.06%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	11.03.2025	245 243	0.09%		

Krediiditasuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluliik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-fähtaeg	Holustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
---------------------	-------------	--------------	---------	-------------------	------------------	---------	---------------	--------------	------------------------	-------------------------	--------------------------------------	--

2. Hoised										16 955 252	6.45%	6.75%
-----------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	------------	-------	-------

Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	CHF				703 771	703 771	0.27%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				14 223 045	14 223 045	5.41%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				326 954	326 954	0.12%	

Tähtajalised hoised												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.32%	12.09.2024	11.03.2025	1 702 822	1 702 822	0.65%	
Oodatav krediidikahju (hoised)										- 1 340	0.00%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.09.2024

3. Muud varad	142 860	0.05%	0.07%
Muud nõuded	93 737	0.04%	
Loekumata dividendid	49 123	0.02%	
VARAD KOKKU	262 971 061	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 129 931	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	262 841 130	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 hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärset turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.