

LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

30.11.2024

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

12.12.2024

Vahur Vallistu



Eve Sirel



Emitent/väärtpaberil nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emifendi 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							210 872 661	252 078 436	93.76%	94.45%			
Võlainstrumendid							43 823 350	45 400 353	16.88%	25.05%			
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 ²	NR	-	Eesti	EE3300002524	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 027.63	2 055 250	0.76%		
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.94%	1 000.08	40 003	977.83	39 113	0.01%		
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	4.87%	1 000.01	3 636 020	1 101.47	4 004 936	1.49%		
Ekspress Grupp 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	9.07%	1 000.00	785 000	1 013.61	795 681	0.30%		
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.05%	100 000.00	2 357 143	100 665.97	2 372 841	0.88%		
Eesti Energia perpetuaal NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.09%	996.17	9 548 255	1 064.92	10 207 303	3.80%		
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 750 000	1.01	1 773 722	0.66%		
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	600 000	1.02	610 400	0.23%		
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	304 884	1.02	309 626	0.12%		
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	760 000	1.02	771 822	0.29%		
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	234 000	1.00	234 260	0.09%		
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	210 000	1.00	210 000	0.08%		
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	329 207	1.02	334 694	0.12%		
Siauliu Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	4.49%	1 000.05	400 020	1 022.97	409 189	0.15%		
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	7.97%	1 000.01	2 100 020	1 177.42	2 472 577	0.92%		
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 950 000	10 576.35	3 120 024	1.16%		
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	7.11%	10 000.08	2 550 020	9 613.60	2 451 468	0.91%		
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	500 380	1.00	501 068	0.19%		
France Treasury Bill 25/02/2025	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014007TY9	EUR	2.67%	0.99	4 955 160	0.99	4 968 800	1.85%		
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	4 400 000	1.00	4 410 389	1.64%		
German Treasury Bill 11/12/2024	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E121	EUR	2.29%	0.01	2 461 981	0.01	2 498 250	0.93%		
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.46%	834.44	951 256	996.69	1 136 226	0.42%		
Oodatav krediitkajhu (võlakirjad)										- 137 699	- 0.05%		
Oodatav krediitkajhu (laenud)										- 149 589	- 0.06%		

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 puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
				8.00%					
Aktsiad					75 208 031	80 504 959	29.95%	25.94%	
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	41.19	1 517 381	43.73	1 725 543	0.64%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.06	1 066 879	0.40%	
Tartu mnt 63 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.34	549 052	2.30	943 981	0.35%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	2.09	1 468 998	0.55%	
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	156 484	2.37	371 524	0.14%	
Taevakivi 3 OÜ osa	Eesti	EE3100079989	EUR	343.29	155 854	743.07	337 354	0.13%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	170 425	285.27	242 481	0.09%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	223	1.90	424	0.00%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	393	0.63	247	0.00%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	3.83	1 280 066	0.48%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.51	232 298	0.09%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	580 215	0.97	453 342	0.17%	
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	5.17	4 420 316	4.57	4 028 447	1.50%	
Tencent Holdings	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	58.35	805 925	48.41	726 180	0.27%	
Alibaba Group Holding ¹	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.65	1 811 782	10.18	1 783 786	0.66%	
Nutrien	Kanada	CA67077M1086	USD	56.60	1 583 471	44.18	1 267 357	0.47%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	26.76	1 905 153	20.80	1 676 247	0.62%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	43.98	2 637 416	79.93	4 861 783	1.81%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	15.60	4 476 257	16.56	4 846 147	1.80%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.11.2024

Emitent/väärtpaberil nimetus	Emilendi riik	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
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.69	1 480 423	0.55%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	1.46	140 525	0.05%	
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	832 677	0.75	802 604	0.30%	
Mafisa 52 asa	Läti		EUR	322.81	324 420	216.66	217 740	0.08%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	15.85	715 606	22.88	896 523	0.33%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	141.50	1 088 418	0.40%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	60.33	3 843 158	54.97	3 501 754	1.30%	
Atlas Copco	Rootsi	SE0017486889	SEK	15.07	2 546 089	15.12	2 570 807	0.96%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	15.15	2 027 790	17.26	2 233 220	0.83%	
Investor	Rootsi	SE0015811963	SEK	26.43	2 586 717	25.98	2 572 126	0.96%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.49	1 209 340	28.74	1 902 776	0.71%	
Indutrade	Rootsi	SE0001515552	SEK	24.40	1 244 916	24.17	1 234 914	0.46%	
Saab	Rootsi	SE0021921269	SEK	19.75	1 256 853	20.74	1 321 721	0.49%	
Nibe Industrier AB ¹	Rootsi	SE0015988019	SEK	3.75	1 290 238	4.01	1 384 309	0.51%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	80.72	302 700	0.11%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.10	7 757 392	14.27	7 845 750	2.92%	
Ponssie	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	21.50	359 803	0.13%	
Metsa Corporation	Soome	FI0009014575	EUR	6.62	995 525	8.33	1 251 964	0.47%	
Stora Enso ¹	Soome	FI0009005961	EUR	11.22	1 850 700	9.19	1 516 680	0.56%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	39.21	2 258 042	31.69	1 886 514	0.70%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.27	409 851	97.45	403 166	0.15%	
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	163.11	1 029 234	202.07	1 271 814	0.47%	
EMCOR Group	USA	US29084Q1004	USD	467.58	4 063 496	482.98	2 125 098	0.79%	
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	37.83	1 333 880	43.02	1 535 891	0.57%	
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	1 988.50	2 651 095	1 879.54	2 537 379	0.94%	
Stryker Corporation ¹	USA	US8636671013	USD	139.65	413 279	371.28	1 160 633	0.43%	
Freepart-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	12.47	770 790	41.85	2 692 467	1.00%	
Antero Resources Corp ¹	USA	US03674X1063	USD	31.13	949 557	30.95	944 983	0.35%	
Range Resources Corp ¹	USA	US75281A1097	USD	25.32	1 168 359	33.84	1 560 960	0.58%	
United Rentals	USA	US9113631090	USD	623.02	1 266 146	819.92	1 730 032	0.64%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	52.88	1 459 881	47.89	1 350 364	0.50%	
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	29.65	1 578 811	25.05	1 367 818	0.51%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.47	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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						91 841 280		126 955 963	47.22%	43.55%
Kinnisvarafondid						19 501 718		25 979 799	9.66%	9.65%
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	15.71	305 348	0.11%	
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.99	2 764 587	19.00	4 042 801	1.50%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	699 150	13.03	912 417	0.34%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.22	925 625	17.99	1 630 253	0.61%	
EFTEN Special Opportunities Fund	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	511 868	1.00	511 156	0.19%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	586 586	1.15	677 051	0.25%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	741 345	1.12	833 544	0.31%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	3 499 035	1.36	4 763 119	1.77%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	900 000	1.01	905 064	0.34%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	488	287.98	1 045	0.00%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	1 750 000	106.23	1 725 868	0.64%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	162.06	5 331 401	1.98%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	3 005 111	1.44	4 340 731	1.61%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.11.2024

Aksiafondid						34 853 714	47 724 361	17.75%	14.14%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Irirmaa	IE00B6R52036	EUR	11.85	6 988 969	16.00	9 434 868	3.51%
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	87.29	4 725 480	161.59	8 747 944	3.25%
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslöeutung	Šveits	CH0139101593	CHF	569.28	8 535 719	751.10	12 344 346	4.59%
First Trust RBA American Industrial Renaissanceetm ¹	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	71.30	6 594 359	80.91	7 651 025	2.85%
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	42.15	2 643 286	43.30	2 749 342	1.02%
VanEck Oil Services ETF ¹	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	240.43	2 176 189	287.16	2 566 650	0.95%
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	30.04	3 189 711	40.36	4 230 186	1.57%
Erakapitalifondid						37 485 848	53 251 803	19.81%	19.77%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III ¹	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	1 332 320	1.51	2 009 323	0.75%
Usaldusfond Equity United PE I	Equity United GP I	Eesti	-	EUR	1.00	1 295 676	1.25	1 617 657	0.60%
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	419 189	1.20	501 647	0.19%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	977 625	1.08	1 052 057	0.39%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF ¹	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	317 742	3.28	1 043 318	0.39%
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	762 424	2.12	1 613 024	0.60%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	334 952	1.24	413 812	0.15%
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	226 787	0.72	1 63 476	0.06%
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	177 168	0.75	132 162	0.05%
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti	-	EUR	1.00	416 647	0.86	358 247	0.13%
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	113 418	3.11	353 264	0.13%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 080 974	2.06	2 225 879	0.83%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	328 258	4 104.53	1 347 345	0.50%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	196 954	3 877.65	650 615	0.24%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	196 955	4 029.50	532 785	0.20%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	196 955	4 056.23	777 673	0.29%
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	196 955	3 522.78	384 980	0.14%
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	196 954	4 094.46	626 829	0.23%
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	149 683	5 938.50	887 259	0.33%
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	149 987	5 968.08	893 493	0.33%
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	2 680 000	1 019.42	2 732 046	1.02%
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 754 900	0.64	2 396 718	0.89%
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	715 130	1.44	1 028 463	0.38%
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	2 790 000	0.91	2 525 313	0.94%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	216 110	2.28	493 113	0.18%
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	544 968	0.89	482 306	0.18%
Investindustrial VIII ¹	Investindustrial Fund VIII GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	146 523	0.53	78 029	0.03%
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 000 000	1.11	1 105 408	0.41%
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	341 974	1.69	577 414	0.21%
QCP PE Fund III	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 321 885	1.08	1 427 021	0.53%
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg	-	USD	0.95	4 117 192	1.23	5 365 943	2.00%
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg	-	USD	0.95	835 452	0.89	784 113	0.29%
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	912 157	1.48	1 353 371	0.50%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	20 259	1.22	24 810	0.01%
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia	-	EUR	1.00	3 433 716	1.64	5 635 292	2.10%
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani	-	EUR	1.00	5 587 960	1.73	9 657 598	3.59%

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastusest	Osakaal fondi varade puhastusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							- 782 839	- 0.29%	- 0.09%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	11.03.2025	- 782 839	- 0.29%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.11.2024

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-fähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoised										16 790 004	6.25%	5.55%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				15 001 409	15 001 409	5.58%	
Arvelduskonto (GBP)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	GBP				82	82	0.00%	
Arvelduskonto (NOK)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				22 108	22 108	0.01%	
Arvelduskonto (SEK)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	SEK				8 774	8 774	0.00%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				46 586	46 586	0.02%	
Tähtajalised hoised												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.32%	12.09.2024	11.03.2025	1 712 385	1 712 385	0.64%	
Oodatav krediitkahju (hoised)										- 1 340	0.00%	
3. Muud varad										100 771	0.04%	0.05%
Muud nõuded										100 771	0.04%	
VARAD KOKKU										268 969 210	100.05%	100.05%
Fondi kohustused										- 134 330	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										268 834 881	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 mittekaueldavad võlaväärtpaberid

³ Instrumenti väärtus on leitud eeskirja LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri punktis 3.3. sätetatud viisil, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumenti hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.