

LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

31.12.2024

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.01.2025



Vahur Vallistu



Eve Sirel

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.12.2024

Emitent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soefushind 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							214 566 852	249 234 609			93.83%	93.76%
Välainstrumendid							36 533 963	38 073 366			14.33%	16.88%
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 803 472	1.00	1 803 873	0.68%	
Akadeemia 15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	304 884	1.00	305 561	0.12%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.05%	100 000.00	2 357 143	101 604.38	2 394 960	0.90%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 ²	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 000.18	2 000 361	0.75%	
Eesti Energia perpetual NCS.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.00%	996.17	9 548 255	1 074.11	10 295 373	3.88%	
Ekspress Grupp 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	9.07%	1 000.00	785 000	1 021.42	801 813	0.30%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.63%	1 000.08	40 003	980.34	39 213	0.01%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	210 000	1.01	211 447	0.08%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	4.55%	1 000.01	3 636 020	1 105.24	4 018 652	1.51%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	783 222	1.00	784 963	0.30%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	636 667	1.00	639 213	0.24%	
Sopruse 157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	329 207	1.00	330 304	0.12%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	234 000	1.01	235 872	0.09%	
Siauliu Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	4.53%	1 000.05	400 020	1 012.61	405 043	0.15%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.29%	1 000.01	2 100 020	1 176.55	2 470 751	0.93%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 950 000	10 013.48	2 953 976	1.11%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027 ³	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 000.08	2 550 020	1.00	2 564 335	0.97%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	528 360	1.00	528 360	0.20%	
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	4 400 000	1.01	4 442 594	1.67%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.37%	822.52	937 670	1 003.23	1 143 680	0.43%	
Oodatav krediidikahju (laenu)										- 150 078	- 0.06%	
Oodatav krediidikahju (välakirjad)										- 146 901	- 0.06%	

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soefushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Aksiad					82 373 187		86 111 643	32.42%	29.95%
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	39.21	2 327 439	42.58	2 527 629	0.95%	
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	156 484	2.37	371 524	0.14%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	580 215	0.90	422 496	0.16%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	2.09	1 468 998	0.55%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	3.83	1 280 066	0.48%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	170 425	285.27	242 481	0.09%	
Taevakivi 3 OÜ osa	Eesti	EE3100079989	EUR	343.29	155 854	743.07	337 354	0.13%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.06	1 066 879	0.40%	
Tartu mnt 63 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.48	705 052	2.30	1 099 981	0.41%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	393	0.63	247	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	223	1.90	424	0.00%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.51	232 298	0.09%	
ASML Holding	Holland	NL0010273215	EUR	694.34	1 319 247	678.70	1 289 530	0.49%	
Glencore	Jersey	JE0084T3BW64	GBP	5.01	4 420 316	4.26	3 759 918	1.42%	
Alibaba Group Holding	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.33	1 811 782	10.21	1 790 341	0.67%	
Tencent Holdings	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	53.73	805 925	51.68	775 227	0.29%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	43.36	2 637 416	75.28	4 579 151	1.72%	
Barick Gold Corp ¹	Kanada	CA0679011084	USD	15.30	4 476 257	14.92	4 366 273	1.64%	
Nutrien	Kanada	CA67077M1086	USD	55.20	1 583 471	43.07	1 235 719	0.47%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	23.64	1 905 153	19.46	1 568 417	0.59%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	1.44	138 119	0.05%	
Silver Screen Holdings ¹	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.80	1 721 923	0.65%	
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	832 677	0.75	802 604	0.30%	
Matisa 52 osa	Läti		EUR	322.81	324 420	216.66	217 740	0.08%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	18.26	715 606	22.50	881 839	0.33%	

LHV Pensionifond XL investeerigute aruanne seisuga 31.12.2024

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 puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	138.65	1 066 496	0.40%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	60.33	3 843 158	53.37	3 399 829	1.28%	
Atlas Copco	Rootsi	SE0017486889	SEK	14.97	2 546 089	14.74	2 505 402	0.94%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	15.67	2 027 790	16.80	2 174 694	0.82%	
Indutrade	Rootsi	SE0001515552	SEK	24.37	1 244 916	24.17	1 235 030	0.46%	
Investor	Rootsi	SE0015811963	SEK	26.13	2 586 717	25.54	2 528 781	0.95%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.26	1 209 340	27.98	1 852 480	0.70%	
Nibe Industrier AB	Rootsi	SE0015988019	SEK	3.74	1 290 238	3.77	1 301 724	0.49%	
Saab	Rootsi	SE0021921269	SEK	19.72	1 256 853	20.39	1 299 881	0.49%	
Volkswagen 1	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	89.04	333 900	0.13%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.10	7 757 392	13.52	7 433 250	2.80%	
Metsa Corporation	Soome	FI0009014575	EUR	6.62	995 525	8.98	1 350 305	0.51%	
Ponssie	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	20.10	336 374	0.13%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.22	1 850 700	9.72	1 603 470	0.60%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	37.93	2 258 042	30.22	1 799 312	0.68%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.07	409 851	92.52	382 758	0.14%	
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	163.53	1 029 234	205.02	1 290 397	0.49%	
Novo Nordisk	Taani	DK0062498333	DKK	102.74	2 707 724	83.70	2 205 767	0.83%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	31.10	949 557	33.74	1 030 077	0.39%	
Applied Industrial Technologies	USA	US03820C1053	USD	240.45	1 346 504	230.50	1 290 819	0.49%	
Builders FirstSource	USA	US12008R1077	USD	143.16	773 080	137.58	742 922	0.28%	
EMCOR Group	USA	US29084Q1004	USD	461.76	2 031 748	436.90	1 922 379	0.72%	
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	37.36	1 333 880	44.38	1 584 490	0.60%	
Freeport-McMoRan 1	USA	US35671D8570	USD	11.98	770 790	36.65	2 358 292	0.89%	
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	1 963.77	2 651 095	1 636.77	2 209 639	0.83%	
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.92	1 578 811	23.66	1 291 793	0.49%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	51.77	1 459 881	47.56	1 341 095	0.50%	
Old Dominion Freight Line	USA	US6795801009	USD	185.20	1 314 919	169.79	1 205 544	0.45%	
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	25.33	1 168 359	34.63	1 597 610	0.60%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	413 279	346.57	1 083 373	0.41%	
United Rentals 1	USA	US9113631090	USD	633.18	2 032 508	678.06	2 176 583	0.82%	
Bank Saint Petersburg 3	Venemaa	RU0009100945	RUB	1.21	449 152	0.00	0	0.00%	

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 puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						95 659 702		126 160 483	47.49%	47.22%
Aktsiafondid						37 809 908		46 539 205	17.52%	17.75%
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	2 387 723	170.15	4 594 131	1.73%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	69.74	6 594 359	74.16	7 012 056	2.64%	
Global X Copper Miners ETF 1	Global X	USA	US37954Y8306	USD	30.43	3 189 711	36.75	3 851 700	1.45%	
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	2 643 286	38.90	2 469 954	0.93%	
VanEck Oil Services ETF 1	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	243.48	2 176 189	261.07	2 333 481	0.88%	
Vanguard Russell 2000 ETF	Vanguard	USA	US92206C6646	USD	87.22	5 293 951	85.99	5 219 300	1.96%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	519.36	8 535 719	745.22	12 247 672	4.61%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	11.85	6 988 969	14.94	8 810 910	3.32%	
Erakapitalifondid						38 088 109		53 537 777	20.16%	19.81%
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a.r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	3 390 000	0.92	3 125 313	1.18%	
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani		EUR	1.00	5 587 960	1.73	9 657 598	3.64%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	317 742	3.28	1 043 318	0.39%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	326 092	1.69	550 599	0.21%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	20 259	1.22	24 810	0.01%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu		EUR	1.00	113 418	3.11	353 264	0.13%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	216 110	2.28	493 113	0.19%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.12.2024

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivallitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetusühik (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	1 080 974	2.06	2 225 879	0.84%	
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia		EUR	1.00	3 335 323	1.62	5 416 736	2.04%	
Investindustrial VIII 1	Investindustrial Fund VIII GP	Luksemburg		EUR	1.00	212 603	0.68	144 110	0.05%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg		EUR	1.00	715 130	1.44	1 028 463	0.39%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg		EUR	1.00	544 968	0.89	482 306	0.18%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti		EUR	1.00	798 782	1.48	1 180 129	0.44%	
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg		USD	0.96	4 363 329	1.23	5 592 626	2.11%	
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg		EUR	1.00	3 781 141	0.64	2 422 959	0.91%	
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	1 000 000	1.07	1 071 526	0.40%	
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg		USD	0.96	705 825	0.89	652 871	0.25%	
QCP PE Fund III	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg		EUR	1.00	1 321 885	1.08	1 427 021	0.54%	
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti		EUR	1.00	416 647	0.86	358 247	0.13%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti		EUR	1.00	342 746	1.23	421 607	0.16%	
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti		EUR	1.00	242 696	0.74	179 385	0.07%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti		EUR	1.00	419 189	1.20	501 647	0.19%	
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	1 319 129	1.50	1 985 193	0.75%	
Usaldusfond Equity United PE 1	Equity United GP1	Eesti		EUR	1.00	1 295 676	1.25	1 617 657	0.61%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel1 GP	Eesti		EUR	1.00	760 162	2.12	1 608 238	0.61%	
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti		EUR	1.00	189 996	0.76	144 990	0.05%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	977 625	1.08	1 052 057	0.40%	
KJK Fund II Balkan Al July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	149 987	5819.15	871 197	0.33%	
KJK Fund II Balkan Al Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	149 683	5790.19	865 101	0.33%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	196 954	3866.47	648 740	0.24%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	196 955	4017.89	531 249	0.20%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	328 258	4092.69	1 343 458	0.51%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	196 955	4044.54	775 431	0.29%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	196 954	4082.66	625 023	0.24%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	196 955	3512.62	383 870	0.14%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	2 680 000	1019.42	2 732 046	1.03%	
Kinnisvarafondid						19 761 684		26 083 501	9.82%	9.66%
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.99	2 764 587	18.95	4 032 162	1.52%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	948 031	1.10	1 044 330	0.39%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	586 586	1.16	677 971	0.26%	
EFTEN Special Opportunities Fund	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	565 637	1.00	565 719	0.21%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	900 000	1.01	905 064	0.34%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	3 005 111	1.44	4 340 731	1.63%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	3 499 035	1.37	4 793 796	1.80%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.22	925 625	17.99	1 630 253	0.61%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	699 150	13.03	912 417	0.34%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	157.42	5 178 786	1.95%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	1 750 000	104.31	1 694 641	0.64%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	15.82	307 633	0.12%	

Tuleisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-lähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Tuleisinstrumentid							-1 110 883	- 0.42%	- 0.29%
USD Forward	Forwards	SEB Pank	Aa3	Moody's	USD	11.03.2025	-1 110 883	- 0.42%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.12.2024

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										16 533 200	6.22%	6.25%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR					14 740 958	5.55%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD					75 462	0.03%	
Tähtajalised hoiused												
Tagatisdeposiit 11/03/25 SEB Pank 3.32%	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.32%	12.09.2024	11.03.2025	1 700 000	1 717 246	0.65%	
Oodatav krediidikahju (hoiused)										- 465	0.00%	
3. Muud varad										0	0.00%	0.04%
Ootel raha (EUR)										0	0.00%	
VARAD KOKKU										265 767 809	100.05%	100.05%
Fondi kohustused										- 138 469	- 0.05%	
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										265 629 340	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 aluliselt (üle 10%) muutunud

² Reguleeritud turul mittekaubeldavad 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 fondivallitseja avaldatud NAVi alusel.