

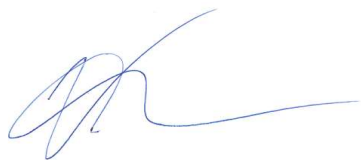
# LHV Täiendav Pensionifond

**Investeeringute aruanne seisuga 31.10.2019**

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.11.2019

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 31.10.2019

Emifent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul	
<b>1. Väärtpaberid</b>							<b>13 434 422</b>	<b>15 253 088</b>	<b>94.95%</b>	<b>95.14%</b>			
<b>Võlakirjad</b>							<b>8 299 089</b>	<b>8 515 784</b>	<b>53.58%</b>	<b>52.60%</b>			
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	3.97%	1 000.11	259 029	1 018.68	263 838	1.66%		
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	0.92%	997.01	600 202	1 011.74	609 069	3.83%		
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.86	27 622	0.86	27 625	0.17%		
BMW 0.125% 29/11/21	A+	S&P	Holland	XS1873143561	EUR	-0.06%	1 005.59	154 861	1 004.93	154 759	0.97%		
EDP Finance 4.125% 29/06/20	BBB-	S&P	Holland	XS0223447227	EUR	-0.12%	717.75	45 218	1 042.10	65 652	0.41%		
VW 0.5% 30/03/21	BBB+	Fitch	Holland	XS1586555606	EUR	0.03%	100 706.83	201 414	100 961.72	201 923	1.27%		
Allianz 07/12/20	AA-	Fitch	Holland	DE000A19S4T0	EUR	-0.38%	101 237.48	101 237	100 484.52	100 485	0.63%		
Daimler Int'l Finance 0 11/05/2022	A2	Moody's	Holland	DE000A19HBM3	EUR	0.06%	100 480.00	100 480	99 861.00	99 861	0.63%		
LIEENE 1.875% 10/07/28	BBB+	S&P	Leedu	XS1853999313	EUR	1.11%	983.01	98 301	1 068.79	106 879	0.67%		
Lietuvos Energija 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	0.98%	982.94	103 209	1 080.96	113 500	0.71%		
Lithuania 2.1% 06/11/24	A-	Fitch	Leedu	LT1000610014	EUR	0.05%	106.79	266 557	112.33	280 371	1.76%		
Lithuania 5.5% 17/05/22	A-	Fitch	Leedu	LT0000610057	EUR	-0.05%	0.01	73 571	0.01	67 235	0.42%		
Lithuania 4.1% 28/02/23	A	S&P	Leedu	LT0000610065	EUR	-0.02%	0.01	235 760	0.01	236 107	1.49%		
Korea Republic 4.25% 07/12/21	AA	S&P	Lõuna-Korea	XS0277265269	EUR	-0.22%	1 215.55	18 233	1 132.36	16 985	0.11%		
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Ba1	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.25%	10 001.03	390 040	10 250.33	399 763	2.52%		
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Ba1	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 001.25	160 020	10 238.77	163 820	1.03%		
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.51%	998.97	49 949	1 043.46	52 173	0.33%		
Latvenergo 2.8% 22/05/20	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801165	EUR	-0.16%	972.31	32 086	1 028.89	33 953	0.21%		
Latvia 1.375% 23/09/25	A	S&P	Läti	XS1295778275	EUR	-0.14%	993.23	193 679	1 091.43	212 828	1.34%		
Latvia 0.375% 27/01/22	A	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	0.03%	1 004.87	87 424	1 010.54	87 917	0.55%		
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	0.06%	998.11	102 806	1 014.01	104 443	0.66%		
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	-0.17%	53 865.55	53 866	53 983.38	53 983	0.34%		
Orange 0.5% 15/01/22	BBB+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013396496	EUR	-0.10%	100 841.24	201 682	101 717.89	203 436	1.28%		
GECLINA 30/06/22	A-	S&P	Prantsusmaa	FR0013266343	EUR	-0.08%	100 178.26	300 535	100 210.00	300 630	1.89%		
TOTAL 03/19/20	Aa3	Moody's	Prantsusmaa	XS1139316555	EUR	-0.34%	100 836.67	302 510	100 128.00	300 384	1.89%		
Romania 4.875% 07/11/19	BBB-	S&P	Rumeenia	XS0852474336	EUR	3.16%	1 099.76	109 976	1 048.12	104 812	0.66%		
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.34%	992.30	29 769	1 125.74	33 772	0.21%		
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	0.48%	1 043.57	158 622	1 133.90	172 353	1.08%		
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	1.90%	97 589.26	195 179	107 990.26	215 981	1.36%		
SAP 13/03/21	A2	Moody's	Saksamaa	DE000A2G8V57	EUR	-0.23%	100 723.33	302 170	100 312.00	300 936	1.89%		
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	0.14%	1 067.65	97 157	1 063.49	96 778	0.61%		
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.51%	1 005.01	237 183	1 133.80	267 576	1.68%		
HSBC Holdings Plc 04/12/21	AA-	Fitch	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	0.15%	1 011.01	310 380	1 007.32	309 249	1.95%		
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	0.02%	1 001.99	318 631	1 010.79	321 430	2.02%		
Danske Bank 7% Perpetual	BB+	S&P	Taani	XS1825417535	USD	5.83%	879.55	166 860	974.19	194 838	1.23%		
Danske Bank 6.125% Perpetual	Ba1	Moody's	Taani	XS1586367945	USD	5.62%	799.45	155 962	919.89	183 978	1.16%		
Czech Republic 4.125% 18/03/20	Aa3	Moody's	Tšehhi Vabariik	XS0215153296	EUR	-0.34%	1 192.80	5 964	1 042.58	5 213	0.03%		
Apple 1% 10/11/22	Aa1	Moody's	USA	XS1135334800	EUR	-0.20%	1 008.70	15 131	1 046.29	15 694	0.10%		
Berkshire Hathaway 0.25% 17/01/21	AA	S&P	USA	XS1548792420	EUR	-0.11%	1 007.39	222 633	1 006.34	222 400	1.40%		
IBM 1.875% 06/11/20	A2	Moody's	USA	XS0991090175	EUR	-0.24%	1 084.93	21 699	1 039.93	20 799	0.13%		
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.15%	1 001.61	229 369	1 006.86	230 571	1.45%		
Goldman Sachs 29/05/20	BBB+	S&P	USA	XS1240146891	EUR	-0.26%	1 001.79	229 410	1 003.60	229 825	1.45%		
JP Morgan Chase And Co 27/01/20	A2	Moody's	USA	XS1174472511	EUR	-0.36%	1 005.63	324 819	1 001.19	323 385	2.03%		
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	-0.09%	993.72	227 561	1 001.36	229 311	1.44%		
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	-0.22%	1 004.85	135 655	1 001.89	135 255	0.85%		

LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 31.10.2019

Emifent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
AT And T 05/09/23	BBB	S&P	USA	XS1907118464	EUR	0.02%	1 013.85	136 870	1 015.61	137 107	0.86%	
UPS 15/07/20	A2	Moody's	USA	XS1323463056	EUR	-0.30%	1 010.21	283 868	1 002.21	281 620	1.77%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	A-	S&P	USA	XS1400169428	EUR	-0.25%	1 002.60	143 371	1 006.93	143 991	0.91%	
Wells Fargo And Company 31/01/22	A-	S&P	USA	XS1558022866	EUR	-0.06%	994.59	80 561	1 003.60	81 292	0.51%	
Emifent/väärtpaberi nimetus			Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta		Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
<b>Aktsiad</b>								<b>2 130 314</b>		<b>2 675 158</b>	<b>16.83%</b>	<b>15.55%</b>
Arco Vara			Eesti	EE3100034653	EUR		1.19	12 397	1.06	11 014	0.07%	
Ekspress Grupp			Eesti	EE3100016965	EUR		1.37	80 813	0.79	46 209	0.29%	
Tallink Grupp			Eesti	EE3100004466	EUR		0.72	194 574	0.94	254 043	1.60%	
Tallinna Kaubamaja			Eesti	EE0000001105	EUR		5.25	159 269	8.76	265 700	1.67%	
Tallinna Sadam			Eesti	EE3100021635	EUR		1.70	168 030	2.01	198 670	1.25%	
Banco Santander			Hispaania	ES0113900J37	EUR		3.53	105 392	3.59	107 263	0.67%	
Seven and i Holdings			Jaapan	JP3422950000	JPY		41.65	36 603	33.96	31 583	0.20%	
Rakuten Inc			Jaapan	JP3967200001	JPY		9.13	43 617	8.60	42 988	0.27%	
Barrick Gold Corp			Kanada	CA0679011084	USD		15.48	105 894	15.56	105 741	0.67%	
Apranga			Leedu	LT0000102337	EUR		2.34	36 944	2.12	33 422	0.21%	
Grigeo			Leedu	LT0000102030	EUR		0.63	13 730	1.42	30 989	0.19%	
Linus Agro			Leedu	LT0000128092	EUR		0.58	58 680	0.62	62 257	0.39%	
Novaturas			Leedu	LT0000131872	EUR		10.50	101 063	6.50	62 563	0.39%	
Siauliu Bankas			Leedu	LT0000102253	EUR		0.22	9 868	0.52	23 380	0.15%	
Olainfarm			Läti	LV0000100501	EUR		3.86	91 269	6.80	160 725	1.01%	
Thales 1			Prantsusmaa	FR0000121329	EUR		103.86	53 281	87.64	44 959	0.28%	
Orange			Prantsusmaa	FR0000133308	EUR		9.81	28 367	14.44	41 760	0.26%	
Swedbank			Rootsi	SE0000242455	SEK		11.97	107 584	12.56	111 673	0.70%	
Metro AG			Saksamaa	DE0008F80019	EUR		18.76	48 154	14.60	37 478	0.24%	
Daimler 1			Saksamaa	DE0007100000	EUR		67.45	26 979	52.41	20 964	0.13%	
Ceconomy AG			Saksamaa	DE0007257503	EUR		8.69	22 295	4.53	11 616	0.07%	
Siemens			Saksamaa	DE0007236101	EUR		111.57	139 457	103.38	129 225	0.81%	
Volkswagen			Saksamaa	DE0007664039	EUR		135.48	67 740	170.70	85 350	0.54%	
Kesko			Soome	FI0009000202	EUR		21.41	42 604	59.68	118 763	0.75%	
Metsa Board			Soome	FI0009000665	EUR		5.16	24 583	5.94	28 268	0.18%	
Neste Oil			Soome	FI0009013296	EUR		3.17	25 706	32.36	262 116	1.65%	
Nokian Renkaat			Soome	FI0009005318	EUR		28.56	28 503	25.60	25 549	0.16%	
Stora Enso			Soome	FI0009005961	EUR		8.52	69 571	11.63	94 883	0.60%	
Roche Holding			Šveits	CH0012032048	CHF		222.45	49 018	269.65	59 322	0.37%	
PFNONWOVENS			Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK		32.02	33 513	27.99	29 949	0.19%	
Newmont Mining			USA	US6516391066	USD		24.41	62 826	35.62	93 786	0.59%	
Bank Saint Petersburg			Venemaa	RU0009100945	RUB		0.83	81 989	0.71	42 948	0.27%	

LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 31.10.2019

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul				
<b>Fondiosakud</b>						<b>3 039 942</b>		<b>4 335 820</b>	<b>27.28%</b>	<b>28.50%</b>				
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>1 613 589</b>		<b>2 290 948</b>	<b>14.41%</b>	<b>13.88%</b>				
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.00	25 936	17.70	28 692	0.18%					
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.55	491 069	2.66	842 254	5.30%					
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	9.77	35 157	12.90	46 430	0.29%					
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	100 000	12.44	113 456	0.71%					
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	88 551	1.10	97 423	0.61%					
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	102.61	246 085	181.40	435 046	2.74%					
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	145.07	565 875	3.56%					
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	137 747	1.17	161 772	1.02%					
<b>Aktsiafondid</b>						<b>1 052 603</b>		<b>1 324 026</b>	<b>8.33%</b>	<b>10.15%</b>				
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	99.04	198 070	110.26	220 520	1.39%					
iShares STOXX Europe 600 DE	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0002635307	EUR	27.99	97 953	39.23	137 288	0.86%					
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.36	211 008	85.57	239 596	1.51%					
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Irimaa	IE0084225J44	EUR	39.01	190 985	48.52	237 534	1.49%					
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	Invesco Management	Luksemburg	LU0115143082	EUR	104.41	24 500	104.73	24 574	0.15%					
JF China A	JPMorgan Asset Management Europe	Luksemburg	LU0051755006	USD	53.72	19 583	61.00	28 185	0.18%					
Pictet Water P Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	154.45	52 110	352.28	118 856	0.75%					
Fondul Proprietatea	Templeton Asset Management	Rumeenia	ROFPTAACNOR5	RON	0.13	25 976	0.24	43 228	0.27%					
Aberdeen Emerging Markets Equity Income Fund	Aberdeen Asset Managers	USA	US00301W1053	USD	9.53	21 669	6.33	15 476	0.10%					
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	38.31	210 750	47.22	258 770	1.63%					
<b>Erakapitalfondid</b>						<b>360 249</b>		<b>700 537</b>	<b>4.41%</b>	<b>4.35%</b>				
BaltCap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	32 072	3.19	102 373	0.64%					
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	26 748	0.98	26 135	0.16%					
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	165 000	1 042.48	172 009	1.08%					
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.59	6 036	2 161.46	113 855	0.72%					
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.74	5 296	2 159.31	113 511	0.71%					
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	92 285	1.66	153 215	0.96%					
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	32 812	0.59	19 440	0.12%					
<b>Võlakirjafondid</b>						<b>13 500</b>		<b>20 309</b>	<b>0.13%</b>	<b>0.12%</b>				
JPMF Global Convertible Bond Fund	JPMorgan Asset Management Europe	Luksemburg	LU0129412341	EUR	7.92	13 500	11.91	20 309	0.13%					
Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul		
<b>2. Hoiused</b>												<b>359 306</b>	<b>2.26%</b>	<b>3.31%</b>
<b>Arvelduskontod</b>														
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			2 614	2 614	0.02%			
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			327 234	327 234	2.06%			
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			1 522	1 522	0.01%			
Arvelduskonto RON, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RON	0.00%			7 862	7 862	0.05%			
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			3 815	3 815	0.02%			
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			68	68	0.00%			
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			16 191	16 191	0.10%			

**LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 31.10.2019**

<b>3. Muud varad</b>	<b>21 686</b>	<b>0.14%</b>	<b>0.12%</b>
Laekumata dividendid	21 686	0.14%	
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>15 907 754</b>	<b>100.09%</b>	<b>100.09%</b>
<b>Fondi kohustused</b>	<b>- 14 477</b>	<b>- 0.09%</b>	<b>- 0.09%</b>
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>	<b>15 893 277</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

\* Lühendatud reitinguagentuuride täisnimed on Moody's Investor Service, Standard&Poors Corporation ja Fitch IBCA.

<sup>1</sup> Investeering, mille väärtus on võrreldes eelneva perioodiga oluliselt (üle 10%) muutunud

<sup>2</sup> Reguleeritud turul mittekaubeldavad võlaväärtpaberid