

# LHV Täiendav Pensionifond

Investeeringute aruanne seisuga 31.01.2020

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

13.02.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 31.01.2020

Emitent/väärtipaberid	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi 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. Väärtipaberid</b>							<b>13 374 124</b>	<b>15 604 818</b>	<b>94.74%</b>	<b>94.74%</b>			
<b>Võlakirjad</b>							<b>8 401 159</b>	<b>8 643 068</b>	<b>52.47%</b>	<b>52.80%</b>			
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	-0.05%	1 001.99	318 631	1 008.35	320 655	1.95%		
Czech Republic 4.125% 18/03/20	Aa3	Moody's	Tšehhi Vabariik	XS0215153296	EUR	-0.45%	1 192.80	5 964	1 041.80	5 209	0.03%		
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	2.47%	97 589.26	195 179	109 422.58	218 845	1.33%		
SAP 13/03/21	A2	Moody's	Saksamaa	DE000A2G8V57	EUR	-0.22%	100 723.33	302 170	100 253.00	300 759	1.83%		
Danske Bank 7% Perpetual	BB+	S&P	Taani	XS1825417535	USD	5.43%	887.67	166 860	1 013.49	202 698	1.23%		
Danske Bank 6.125% Perpetual	Ba2	Moody's	Taani	XS1586367945	USD	5.26%	806.83	155 962	982.11	196 422	1.19%		
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	3.96%	1 000.11	259 029	1 018.68	263 838	1.60%		
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.43%	1 000.80	4 003	1 050.33	4 201	0.03%		
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	0.52%	997.01	600 202	1 020.94	614 608	3.73%		
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.86	27 622	0.86	27 658	0.17%		
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	0.01%	1 067.65	97 157	1 067.15	97 110	0.59%		
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.41%	1 005.01	237 183	1 151.77	271 818	1.65%		
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	-0.20%	53 865.55	53 866	52 033.99	52 034	0.32%		
Orange 0.5% 15/01/22	BBB+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013396496	EUR	-0.14%	100 841.24	201 682	101 274.86	202 550	1.23%		
GECINA 30/06/22	A-	S&P	Prantsusmaa	FR0013266343	EUR	-0.15%	100 178.26	300 535	100 357.00	301 071	1.83%		
TOTAL 03/19/20	Aa3	Moody's	Prantsusmaa	XS1139316555	EUR	-0.30%	100 836.67	302 510	100 044.00	300 132	1.82%		
HSBC Holdings Plc 04/12/21	AA-	Fitch	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	0.18%	1 011.01	310 380	1 006.58	309 019	1.88%		
Korea Republic 4.25% 07/12/21	AA	S&P	Lõuna-Korea	XS0277265269	EUR	-0.34%	1 215.55	18 233	1 091.67	16 375	0.10%		
Ignitis grupe 1.875% 10/07/28	BBB+	S&P	Leedu	XS1853999313	EUR	0.85%	983.01	98 301	1 093.50	109 350	0.66%		
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	0.74%	982.94	103 209	1 101.98	115 708	0.70%		
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	240 000	10 065.53	241 573	1.47%		
Lithuania 2.1% 06/11/24	A-	Fitch	Leedu	LT1000610014	EUR	0.08%	106.79	266 557	110.10	274 808	1.67%		
Lithuania 5.5% 17/05/22	A-	Fitch	Leedu	LT0000610057	EUR	-0.03%	0.01	73 571	0.01	67 210	0.41%		
Lithuania 4.1% 28/02/23	A	S&P	Leedu	LT0000610065	EUR	0.05%	0.01	235 760	0.01	235 689	1.43%		
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa3	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.25%	10 001.03	390 040	10 094.56	393 688	2.39%		
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa3	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 001.25	160 020	10 101.85	161 630	0.98%		
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.36%	998.97	49 949	1 048.20	52 410	0.32%		
Latvenergo 2.8% 22/05/20	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801165	EUR	0.18%	972.31	32 086	1 027.43	33 905	0.21%		
Latvia 1.375% 23/09/25	A	S&P	Läti	XS1295778275	EUR	-0.09%	993.23	193 679	1 087.96	212 153	1.29%		
Latvia 0.375% 27/01/22	A-	Fitch	Läti	LV0000570141	EUR	-0.05%	1 004.87	87 424	1 008.48	87 737	0.53%		
BMW 0.125% 29/11/21	A+	S&P	Holland	XS1873143561	EUR	-0.18%	1 005.59	154 861	1 005.81	154 894	0.94%		
EDP Finance 4.125% 29/06/20	BBB-	S&P	Holland	XS0223447227	EUR	-0.14%	717.75	45 218	1 041.81	65 634	0.40%		
VW 0.5% 30/03/21	BBB+	Fitch	Holland	XS1586555606	EUR	-0.03%	100 706.83	201 414	101 040.40	202 081	1.23%		
Allianz 07/12/20	AA-	Fitch	Holland	DE000A19S4T0	EUR	-0.33%	101 237.48	101 237	100 389.46	100 389	0.61%		
Daimler Intl Finance 0 11/05/2022	A3	Moody's	Holland	DE000A19HBM3	EUR	0.00%	100 480.00	100 480	99 998.00	99 998	0.61%		
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	-0.05%	998.11	102 806	1 015.72	104 620	0.64%		
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.24%	992.30	29 769	1 131.21	33 936	0.21%		
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	0.53%	1 043.57	158 622	1 132.06	172 074	1.04%		
Apple 1% 10/11/22	Aa1	Moody's	USA	XS1135334800	EUR	-0.25%	1 008.70	15 131	1 037.16	15 557	0.09%		
Berkshire Hathaway 0.25% 17/01/21	AA	S&P	USA	XS1548792420	EUR	-0.20%	1 007.39	222 633	1 004.40	221 971	1.35%		
IBM 1.875% 06/11/20	A2	Moody's	USA	XS0991090175	EUR	-0.26%	1 084.93	21 699	1 020.82	20 416	0.12%		
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	-0.21%	1 032.13	155 852	1 031.07	155 691	0.95%		
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	-0.09%	1 087.38	137 010	1 085.02	136 713	0.83%		

LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 31.01.2020

Emitent/väärtpaber nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi 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
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.12%	1 001.61	229 369	1 006.58	230 506	1.40%	
Goldman Sachs 29/05/20	BBB+	S&P	USA	XS1240146891	EUR	-0.31%	1 001.79	229 410	1 002.51	229 574	1.39%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	-0.05%	993.72	227 561	1 000.73	229 167	1.39%	
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	-0.27%	1 004.85	135 655	1 001.38	135 187	0.82%	
AT And T 05/09/23	BBB	S&P	USA	XS1907118464	EUR	0.03%	1 013.85	136 870	1 015.86	137 140	0.83%	
UPS 15/07/20	A2	Moody's	USA	XS1323463056	EUR	-0.31%	1 010.21	283 868	1 001.60	281 449	1.71%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	A-	S&P	USA	XS1400169428	EUR	-0.24%	1 002.60	143 371	1 005.93	143 847	0.87%	
Wells Fargo And Company 31/01/22	A-	S&P	USA	XS1558022866	EUR	-0.12%	994.59	80 561	1 004.43	81 359	0.49%	

Emitent/väärtpaber nimetus	Emitendi 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>2 014 746</b>		<b>2 658 871</b>	<b>16.14%</b>	<b>15.42%</b>
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	15.84	160 543	16.76	170 437	1.03%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	228.96	49 018	303.25	66 716	0.41%	
PFNONWOVENS	Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK	32.40	33 513	26.89	28 777	0.17%	
Daimler 1	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	26 979	41.81	16 722	0.10%	
Siemens	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	83 674	111.64	83 730	0.51%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	33 870	162.38	40 595	0.25%	
Arco Vara 1	Eesti	EE3100034653	EUR	1.19	12 397	1.32	13 716	0.08%	
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.15	11 500	1.11	11 100	0.07%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.37	80 813	0.82	48 269	0.29%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.72	194 574	0.99	269 210	1.63%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.25	159 269	9.20	279 045	1.69%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	168 030	2.07	204 601	1.24%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900337	EUR	3.53	105 392	3.55	106 069	0.64%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	21.41	42 604	61.04	121 470	0.74%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	24 583	5.48	26 077	0.16%	
Neste Oil 1	Soome	FI0009013296	EUR	3.17	25 706	35.88	290 628	1.76%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	8.52	69 571	11.76	95 985	0.58%	
Wartsila	Soome	FI0009003727	EUR	10.51	53 372	11.08	56 261	0.34%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	53 281	99.22	50 900	0.31%	
Seven and i Holdings	Jaapan	JP3422950000	JPY	41.78	36 603	35.04	32 587	0.20%	
Rakuten Inc	Jaapan	JP3967200001	JPY	9.16	43 617	7.11	35 563	0.22%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	2.34	36 944	2.12	33 422	0.20%	
Grigeo 1	Leedu	LT0000102030	EUR	0.65	11 945	1.17	21 436	0.13%	
Linas Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.58	42 348	0.61	44 244	0.27%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	101 063	4.28	41 195	0.25%	
Siaulių Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.22	9 868	0.52	23 652	0.14%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.86	91 269	7.10	167 816	1.02%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.84	81 989	0.80	47 873	0.29%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	12.06	107 584	13.89	123 426	0.75%	
Newmont Mining	USA	US6516391066	USD	24.64	62 826	40.77	107 350	0.65%	

LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 31.01.2020

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>2 958 219</b>		<b>4 302 879</b>	<b>26.12%</b>	<b>26.52%</b>		
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>1 645 490</b>		<b>2 336 306</b>	<b>14.18%</b>	<b>14.02%</b>		
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.00	25 936	19.00	30 799	0.19%			
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.55	491 069	2.73	865 462	5.25%			
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	9.77	35 157	13.14	47 292	0.29%			
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	100 000	12.49	113 927	0.69%			
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	119 914	1.08	129 896	0.79%			
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	102.61	246 085	174.50	418 498	2.54%			
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	142.09	554 251	3.37%			
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	138 285	1.27	176 180	1.07%			
<b>Aktsiafondid</b>						<b>960 875</b>		<b>1 243 914</b>	<b>7.55%</b>	<b>7.83%</b>		
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	99.04	198 070	111.28	222 560	1.35%			
iShares STOXX Europe 600 DE	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0002635307	EUR	27.99	97 953	40.57	141 995	0.86%			
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.36	211 008	91.60	256 480	1.56%			
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Iriraa	IE00B4225J44	EUR	39.01	190 985	48.70	238 440	1.45%			
Pictet Water P Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	154.45	52 110	381.56	128 735	0.78%			
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	38.66	210 750	46.66	255 704	1.55%			
<b>Erakapitalifondid</b>						<b>338 354</b>		<b>701 361</b>	<b>4.26%</b>	<b>4.53%</b>		
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	32 072	3.28	105 228	0.64%			
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	26 748	1.05	28 037	0.17%			
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	165 000	1 170.95	193 207	1.17%			
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.59	6 036	2 269.79	119 561	0.73%			
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.74	5 296	2 263.78	119 002	0.72%			
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	70 390	1.68	117 908	0.72%			
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	32 812	0.56	18 418	0.11%			
<b>Võlakirjafondid</b>						<b>13 500</b>		<b>21 298</b>	<b>0.13%</b>	<b>0.13%</b>		
JPMF Global Convertible Bond Fund	JPMorgan Asset Management Europe	Luksemburg	LU0129412341	EUR	7.92	13 500	12.49	21 298	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>880 848</b>	<b>5.35%</b>	<b>4.90%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			2 691	2 691	0.02%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			856 692	856 692	5.20%	
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			1 838	1 838	0.01%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			3 871	3 871	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%			15 687	15 687	0.10%	

**LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 31.01.2020**

<b>3. Muud varad</b>	<b>20</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.45%</b>
Muud nõuded	20	0.00%	
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>16 485 685</b>	<b>100.09%</b>	<b>100.09%</b>
<b>Fondi kohustused</b>	<b>- 14 727</b>	<b>- 0.09%</b>	<b>- 0.09%</b>
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>	<b>16 470 958</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 mittekaueldavad võlaväärtpaberid

Reguleeritud turul mittekaueldavate finantsvarade väärtuse hindamiseks kasutab AS LHV Varahaldus vastavalt veebilehel lhv.ee avalikustatud eeskirjale „LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri“ aktiivse turu kõrgeimat ostunoteeringut hindamispäeva seisuga (last bid-price), mis saadakse infotarnija (Bloomberg) vahendusel.