

# LHV Täiendav Pensionifond

Investeeringute aruanne seisuga

31.07.2020

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

13.08.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 31.07.2020

Emitent/väärtpaberi 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
<b>1. Väärtpaberid</b>							<b>13 472 737</b>	<b>16 041 876</b>	<b>93.12%</b>	<b>92.35%</b>		
<b>Võlakirjad</b>							<b>6 174 551</b>	<b>6 249 953</b>	<b>36.28%</b>	<b>32.86%</b>		
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.52%	1 000.11	259 029	1 004.68	260 212	1.51%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.56%	1 000.80	4 003	1 045.33	4 181	0.02%	
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	1.77%	997.01	600 202	1 008.45	607 088	3.52%	
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.86	27 622	0.86	27 658	0.16%	
BMW 0.125% 29/11/21	A	S&P	Holland	XS1873143561	EUR	-0.20%	1 005.59	154 861	1 005.17	154 796	0.90%	
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	1.10%	982.94	103 209	1 060.93	111 398	0.65%	
Ignitis Grupe 2% 21/05/30	BBB+	S&P	Leedu	XS2177349912	EUR	1.60%	986.91	197 382	1 039.89	207 978	1.21%	
Siauli Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	240 000	10 371.35	248 912	1.44%	
Korea Republic 4.25% 07/12/21	AA	S&P	Lõuna-Korea	XS0277265269	EUR	-0.13%	1 215.55	18 233	1 086.80	16 302	0.09%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa3	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.35%	10 001.03	390 040	10 092.86	393 622	2.28%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa3	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 001.25	160 020	10 100.74	161 612	0.94%	
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.49%	998.97	49 949	1 028.65	51 433	0.30%	
Latvia 1.375% 23/09/25	A+	S&P	Läti	XS1295778275	EUR	-0.24%	993.23	193 679	1 095.72	213 666	1.24%	
Latvia 0.375% 27/01/22	A+	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	-0.07%	1 004.87	87 424	1 008.50	87 740	0.51%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	0.53%	998.11	102 806	1 002.31	103 238	0.60%	
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	-0.03%	53 865.55	53 866	51 943.45	51 943	0.30%	
France Government 3.75% 25/04/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0010192997	EUR	-0.54%	1.06	528 598	1.04	520 843	3.02%	
France Government 25/05/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013157096	EUR	-0.60%	1.01	402 056	1.00	401 968	2.33%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.99%	992.30	29 769	1 099.66	32 990	0.19%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	1.21%	1 043.57	158 622	1 098.36	166 950	0.97%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	2.35%	97 589.26	195 179	105 279.36	210 559	1.22%	
German Treasury Bill 14/04/2021	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030203	EUR	-0.54%	0.01	602 635	0.01	602 340	3.50%	
German Government 3.25% 04/07/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135440	EUR	-0.58%	0.01	429 039	0.01	415 242	2.41%	
German Government 2.25% 04/09/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135457	EUR	-0.62%	0.01	316 177	0.01	315 615	1.83%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.37%	1 005.29	125 662	1 095.18	136 898	0.79%	
HSBC Holdings Plc 04/12/21	A-	S&P	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	0.32%	1 011.16	108 194	1 002.79	107 299	0.62%	
Danske Bank 7% Perpetual	BBB-	Fitch	Taani	XS1825417535	USD	5.07%	828.03	30 035	891.81	32 105	0.19%	
Apple 1% 10/11/22	Aa1	Moody's	USA	XS1135334800	EUR	-0.25%	1 008.70	15 131	1 035.71	15 536	0.09%	
IBM 1.875% 06/11/20	A2	Moody's	USA	XS0991090175	EUR	-0.25%	1 084.93	21 699	1 019.40	20 388	0.12%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	-0.22%	1 032.13	52 639	1 029.94	52 527	0.30%	
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.19%	1 001.61	129 208	1 003.58	129 462	0.75%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	-0.29%	993.72	128 189	1 002.73	129 352	0.75%	
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	-1.06%	1 004.85	135 655	1 000.36	135 049	0.78%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	BBB+	S&P	USA	XS1400169428	EUR	-0.25%	1 004.22	43 181	1 003.08	43 132	0.25%	
Wells Fargo And Company 31/01/22	BBB+	S&P	USA	XS1558022866	EUR	-0.10%	994.59	80 561	1 002.13	81 173	0.47%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										-1 251	-0.01%	

Emitent/väärtpaberi 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>Aksiad</b>						<b>3 492 492</b>	<b>4 483 320</b>	<b>26.02%</b>	<b>26.20%</b>
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.19	12 397	1.16	12 054	0.07%	
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.15	11 500	1.10	11 000	0.06%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.37	80 813	0.79	46 209	0.27%	

## LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 31.07.2020

Emitent/väärtpaberi 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
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.72	194 574	0.72	196 085	1.14%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.25	159 269	8.32	252 354	1.46%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	168 030	1.78	175 937	1.02%	
Banco Santander <sup>1</sup>	Hispaania	ES0113900J37	EUR	2.75	213 702	1.81	140 405	0.82%	
Seven and i Holdings	Jaapan	JP3422950000	JPY	40.45	36 603	25.79	23 985	0.14%	
Rakuten Inc	Jaapan	JP3967200001	JPY	8.87	43 617	7.76	38 814	0.23%	
Alibaba Group Holding <sup>1</sup>	Kaimanisaared	US01609W1027	USD	154.98	29 624	211.87	38 136	0.22%	
Agnico Eagle Mines <sup>1</sup>	Kanada	CA0084741085	USD	43.45	164 193	67.09	240 523	1.40%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	15.10	242 261	24.40	365 157	2.12%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	2.34	36 944	1.62	25 539	0.15%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.65	11 945	1.22	22 448	0.13%	
Linas Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.58	42 348	0.56	40 953	0.24%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	101 063	2.14	20 598	0.12%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.22	9 868	0.45	20 299	0.12%	
AngloGold Ashanti	Lõuna-Aafrika	US0351282068	USD	21.44	105 767	27.17	127 287	0.74%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.86	91 269	7.10	167 816	0.97%	
TOMRA Systems ASA	Norra	NO0005668905	NOK	23.97	30 390	34.78	47 166	0.27%	
Thales <sup>1</sup>	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	53 281	61.36	31 478	0.18%	
Epiroc	Rootsi	SE0011166933	SEK	8.69	26 479	11.89	38 414	0.22%	
Sweco AB <sup>1</sup>	Rootsi	SE0000489098	SEK	23.32	27 564	48.82	61 167	0.36%	
Swedbank <sup>1</sup>	Rootsi	SE0000242455	SEK	11.35	206 902	13.81	264 092	1.53%	
Daimler	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	26 979	37.40	14 960	0.09%	
Hella GmbH and Co KGaA	Saksamaa	DE000A135X22	EUR	25.02	26 466	36.98	39 125	0.23%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	79 964	43.96	109 888	0.64%	
Siemens	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	83 674	108.32	81 240	0.47%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	33 870	125.00	31 250	0.18%	
Finnair	Soome	FI0009003230	EUR	0.40	17 618	0.48	21 028	0.12%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	26 863	37.80	35 986	0.21%	
Kesko <sup>1</sup>	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	42 604	18.10	144 076	0.84%	
Kone	Soome	FI0009013403	EUR	45.21	26 808	67.24	39 873	0.23%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	24 583	6.62	31 507	0.18%	
Metso Outotec	Soome	FI0009014575	EUR	3.87	21 651	5.50	30 767	0.18%	
Neles	Soome	FI4000440664	EUR	3.87	5 035	12.24	15 924	0.09%	
Neste <sup>1</sup>	Soome	FI0009013296	EUR	3.17	25 706	38.88	314 928	1.83%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	23 165	25.20	28 098	0.16%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	29.88	149 416	30.67	153 350	0.89%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	8.52	69 571	10.66	87 007	0.51%	
UPM-Kymmene <sup>1</sup>	Soome	FI0009005987	EUR	24.17	106 644	22.63	99 844	0.58%	
Wartsila	Soome	FI0009003727	EUR	7.82	80 579	7.08	72 988	0.42%	
KAZ Minerals	Suurbritannia	GB00B0HZPV38	GBP	3.21	30 891	6.00	58 332	0.34%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	227.36	49 018	293.53	64 576	0.37%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.45	30 414	124.66	38 271	0.22%	
GN Store Nord A/S	Taani	DK0010272632	DKK	34.65	30 272	51.79	45 416	0.26%	
TCM Group	Taani	DK0060915478	DKK	10.89	325	17.19	516	0.00%	
PFNONWOVENS	Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK	31.21	33 513	26.13	27 961	0.16%	
Align Technology	USA	US0162551016	USD	143.90	30 715	247.99	49 846	0.29%	
Costco Wholesale Corp	USA	US22160K1051	USD	249.60	29 952	274.76	31 047	0.18%	
Freport-McMoRan <sup>1</sup>	USA	US35671D8570	USD	7.08	49 511	10.90	73 749	0.43%	
IDEXX Laboratories Inc <sup>1</sup>	USA	US45168D1046	USD	197.99	30 277	335.71	48 342	0.28%	
Mercadolibre <sup>1</sup>	USA	US58733R1023	USD	418.96	30 253	949.21	64 546	0.37%	
Newmont Mining <sup>1</sup>	USA	US6516391066	USD	22.98	62 826	58.41	153 784	0.89%	
Stryker Corp	USA	US8636671013	USD	124.50	30 936	163.15	38 177	0.22%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.67	81 989	0.48	29 003	0.17%	

LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 31.07.2020

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
<b>Fondiosakud</b>						<b>3 805 694</b>		<b>5 308 602</b>	<b>30.82%</b>	<b>33.29%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>1 823 512</b>		<b>2 478 412</b>	<b>14.39%</b>	<b>14.69%</b>
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.00	25 936	17.10	27 719	0.16%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.55	491 069	2.58	819 109	4.75%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	9.77	35 157	13.37	48 112	0.28%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	100 000	12.59	114 884	0.67%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	119 914	1.11	132 665	0.77%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	84 000	0.99	82 816	0.48%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	102.61	246 085	180.92	433 895	2.52%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	146.42	571 141	3.32%	
East Capital Real Estate IV	East Capital Real Estate	Luksemburg	-	EUR	1.00	68 507	1.00	68 507	0.40%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	163 799	1.10	179 563	1.04%	
<b>Aktsiafondid</b>						<b>1 616 564</b>		<b>2 131 769</b>	<b>12.37%</b>	<b>14.56%</b>
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Iirimaa	IE00B42Z5J44	EUR	39.01	190 985	44.82	219 434	1.27%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	Blackrock Fund Advisors	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	8.30	286 949	15.48	534 912	3.11%	
Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers	Luksemburg	LU0274211480	EUR	92.56	185 123	118.08	236 160	1.37%	
Pictet Water P Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	154.45	52 110	354.60	119 639	0.69%	
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	84.46	84 464	104.80	104 800	0.61%	
iShares STOXX Europe 600 DE	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0002635307	EUR	30.56	259 731	35.29	299 923	1.74%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.36	211 008	89.19	249 732	1.45%	
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	32.01	160 050	0.93%	
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	36.07	210 750	37.80	207 119	1.20%	
<b>Erakapitalifondid</b>						<b>352 118</b>		<b>674 549</b>	<b>3.92%</b>	<b>3.90%</b>
BaltCap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	32 072	2.35	75 268	0.44%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	40 512	0.88	35 730	0.21%	
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	165 000	1 005.02	165 828	0.96%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.59	6 036	2 503.61	131 878	0.77%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.74	5 296	2 493.12	131 058	0.76%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	70 390	1.67	117 845	0.68%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	32 812	0.52	16 942	0.10%	
<b>Võlakirjafondid</b>						<b>13 500</b>		<b>23 873</b>	<b>0.14%</b>	<b>0.13%</b>
JPMF Global Convertible Bond Fund	JPMorgan Asset Management Europe	Luksemburg	LU0129412341	EUR	7.92	13 500	14.00	23 873	0.14%	

Krediitiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
<b>2. Hoised</b>										<b>1 200 546</b>	<b>6.97%</b>	<b>7.74%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			3 867	3 867	0.02%	
Arvelduskonto DKK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	DKK	0.00%			33 833	33 833	0.20%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			769 704	769 704	4.47%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			1 503	1 503	0.01%	
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			2 256	2 256	0.01%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			59 484	59 484	0.35%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			3 105	3 105	0.02%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			324	324	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			326 470	326 470	1.90%	

**LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 31.07.2020**

<b>3. Muud varad</b>	<b>182</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>
Muud nõuded	55	0.00%	
Laekumata dividendid	126	0.00%	
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>17 242 603</b>	<b>100.09%</b>	<b>100.09%</b>
<b>Fondi kohustused</b>	<b>- 15 453</b>	<b>- 0.09%</b>	<b>- 0.09%</b>
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>	<b>17 227 150</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

Reguleeritud turul mittekaubeldavate väärtpaberite ja kinniste ning mitteavalike fondide väärtus on leitud vastavalt Aktsiaselts LHV Varahaldus sise-eeskirjas "LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri" toodud põhimõtetele ning ei pruugi aruandeperioodi lõpu seisuga kajastada kõigi instrumentide puhul COVID-19 mõju instrumendi väärtusele. Aktsiaselts LHV Varahaldus hindab jooksvalt COVID-19 potentsiaalset mõju fondi investeringutele ning täiendava info teatavaks saamisel teostab nõuetekohased ümberhindlused.