

# LHV Pensionifond L

Investeeringute aruanne seisuga

30.04.2020

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.05.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond L investeerinapte aruanne seisuga 30.04.2020

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>794 734 059</b>	<b>880 160 618</b>	<b>94.29%</b>	<b>96.87%</b>	
<b>Võlakirjad</b>								<b>416 259 235</b>	<b>414 632 583</b>	<b>44.42%</b>	<b>47.97%</b>	
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	920.00	8 716 080	928.29	8 794 646	0.94%	
Arco Vara 12% 21/12/20 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111624	EUR	11.98%	100.00	300 000	101.30	303 900	0.03%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.50%	1 000.77	15 815 235	1 004.68	15 876 967	1.70%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	1 000 000	1 022.39	1 022 389	0.11%	
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 711 000	1 027.75	2 786 230	0.30%	
Coop Pank 1.25% 02/03/2021 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111434	EUR	1.25%	1 000.00	3 000 000	1 002.01	3 006 042	0.32%	
Coop Pank 7.58 % 29/03/2029 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111699	EUR	7.58%	1 000.00	1 930 000	1 006.74	1 943 004	0.21%	
Eesti Energia 4.5% 18/11/20	BBB-	S&P	Eesti	XS0235372140	EUR	0.42%	1 181.84	1 946 493	1 042.51	1 717 020	0.18%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	1.37%	1 007.84	251 960	1 047.89	261 971	0.03%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	3 671 000	1 034.33	3 797 038	0.41%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.83%	999.07	4 539 794	1 010.04	4 589 614	0.49%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.28%	1 000.02	182 003	985.33	179 331	0.02%	
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	7.31%	1 000.00	195 000	990.22	193 093	0.02%	
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	2.07%	996.98	32 569 363	999.76	32 660 219	3.50%	
Compakt Maadehaldus 7% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001619	EUR	7.00%	1 000.00	2 310 000	1 015.36	2 345 484	0.25%	
Peetri Keskus 4.5% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001601	EUR	4.50%	1 000.00	4 620 000	1 009.88	4 665 623	0.50%	
Peetri Keskus 13% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001593	EUR	13.00%	1 000.00	1 925 000	1 028.53	1 979 916	0.21%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 309.44	31 196 236	100 545.61	31 269 685	3.35%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/04/25 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111160	EUR	2.85%	700.00	3 420 900	700.67	3 424 150	0.37%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/12/26 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111632	EUR	2.85%	900.00	4 410 000	909.55	4 456 783	0.48%	
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.86	2 311 584	0.86	2 311 736	0.25%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	-0.05%	87 359.58	960 955	123 557.34	1 359 131	0.15%	
Banco Santander 1.375% 14/12/22	A	Fitch	Hispaania	XS1330948818	EUR	0.58%	105 497.96	210 996	102 574.45	205 149	0.02%	
Allianz Finance 08/07/41	A+	S&P	Holland	DE000A1GNAH1	EUR	3.22%	96 517.76	2 219 908	109 729.98	2 523 790	0.27%	
DT 2.125% 18/01/21	BBB	S&P	Holland	XS0875796541	EUR	0.38%	1 045.67	551 067	1 018.50	536 750	0.06%	
Daimler Intl Finance 0 11/05/2022	BBB+	Fitch	Holland	DE000A19HBM3	EUR	1.63%	100 267.91	9 425 183	96 853.00	9 104 182	0.98%	
Siauli Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	13 630 000	10 216.76	13 925 447	1.49%	
Lithuania 3.4% 03/10/20	A	Fitch	Leedu	LT0000607087	EUR	0.13%	0.01	316 503	0.01	299 300	0.03%	
Lithuania 2.1% 06/11/24	A	Fitch	Leedu	LT1000610014	EUR	0.25%	110.36	12 976 546	109.29	12 851 027	1.38%	
Lithuania 5.5% 17/05/22	A	Fitch	Leedu	LT0000610057	EUR	0.12%	0.01	4 643 388	0.01	4 277 790	0.46%	
Lithuania 4.1% 28/02/23	A+	S&P	Leedu	LT0000610065	EUR	0.16%	0.01	1 112 771	0.01	1 068 618	0.11%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa3	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.25%	10 000.03	11 520 040	10 248.62	11 806 411	1.26%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa3	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 000.04	10 170 040	10 238.39	10 412 439	1.12%	
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.70%	999.01	8 260 826	1 041.87	8 615 236	0.92%	
Latvenergo 2.8% 22/05/20	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801165	EUR	-0.51%	975.93	6 121 055	1 028.32	6 449 604	0.69%	
Latvia 2.625% 21/01/21	A+	S&P	Läti	XS1017763100	EUR	-0.04%	1 120.69	4 118 546	1 026.55	3 772 579	0.40%	
Latvia 1.375% 23/09/25	A+	S&P	Läti	XS1295778275	EUR	0.32%	1 018.98	9 623 248	1 064.52	10 053 280	1.08%	
Latvia 0.375% 27/01/22	A+	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	0.10%	1 004.42	3 634 984	1 005.73	3 639 737	0.39%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	1.57%	997.92	5 245 088	995.74	5 233 597	0.56%	
BNP Paribas 2.875% 24/10/22	AA-	Fitch	Prantsusmaa	XS0847433561	EUR	0.37%	1 089.75	172 181	1 076.71	170 120	0.02%	
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	0.47%	53 842.33	2 369 062	51 767.43	2 277 767	0.24%	
Orange 3% 15/06/22	BBB+	S&P	Prantsusmaa	XS0794245018	EUR	0.19%	110 885.05	776 195	108 578.95	760 053	0.08%	
France Government 3.75% 25/04/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0010192997	EUR	-0.42%	1.08	4 318 810	1.04	4 167 295	0.45%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.63%	1.12	26 012 184	1.08	25 181 569	2.70%	
GECINA 30/06/22	A-	S&P	Prantsusmaa	FR0013266343	EUR	0.65%	100 046.55	1 300 605	98 912.00	1 285 856	0.14%	
SEB 0.3% 17/02/22	AA	Fitch	Rootsi	XS1567475303	EUR	0.34%	1 011.08	2 066 653	999.82	2 043 629	0.22%	
Swedbank 1% 01/06/22	Aa3	Moody's	Rootsi	XS1239401216	EUR	0.44%	1 031.67	7 224 790	1 020.71	7 148 002	0.77%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	2.37%	991.63	1 199 878	1 035.78	1 253 296	0.13%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	2.42%	1 043.31	6 607 268	1 030.61	6 526 822	0.70%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	2.34%	97 535.76	6 729 967	106 978.64	7 381 526	0.79%	
German Government 3.25% 04/07/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135440	EUR	-0.55%	0.01	27 597 631	0.01	27 543 670	2.95%	
German Government 2.25% 04/09/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135457	EUR	-0.61%	0.01	27 111 301	0.01	27 075 017	2.90%	

LHV Pensionifond L investeerinagute aruanne seisuga 30.04.2020

Emitent/väärtpaberit nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhusväärtusest	Osakaal fondi varade puhusväärtusest eelneval kuul
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	0.60%	1 065.51	7 065 371	1 052.91	6 981 844	0.75%	
Neste Oil 2.125% 17/03/22	NR	-	Soome	FI4000148671	EUR	1.19%	102 434.60	1 946 257	101 974.16	1 937 509	0.21%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.52%	1 004.99	6 765 595	1 086.63	7 315 187	0.78%	
HSBC Holdings Plc 04/12/21	AA-	Fitch	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	0.87%	1 008.38	3 028 178	997.42	2 995 246	0.32%	
China Development Bank 01/06/21	A+	S&P	Šveits	XS1422314689	EUR	0.35%	1 008.36	2 335 360	1 006.16	2 330 273	0.25%	
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	0.26%	1 001.88	1 612 027	1 003.43	1 614 520	0.17%	
IDAVAN 0 12/11/21 <sup>1</sup>	NR	-	Taani	DK0030406152	EUR	15.26%	0.01	4 439 020	0.01	3 924 199	0.42%	
Danske Bank 7% Perpetual <sup>1</sup>	BBB-	Fitch	Taani	XS1825417535	USD	5.61%	902.04	1 436 668	912.96	1 572 110	0.17%	
Danske Bank 6.125% Perpetual <sup>1</sup>	BBB-	Fitch	Taani	XS1586367945	USD	5.22%	837.73	3 774 200	873.89	4 170 210	0.45%	
Berkshire Hathaway 0.25% 17/01/21	AA	S&P	USA	XS1548792420	EUR	0.31%	1 007.96	913 211	1 000.34	906 308	0.10%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	0.51%	1 032.00	4 892 710	1 020.44	4 837 897	0.52%	
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	0.59%	1 087.23	612 108	1 068.26	601 433	0.06%	
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.88%	1 007.62	4 255 192	995.28	4 203 077	0.45%	
Goldman Sachs 29/05/20	BBB+	S&P	USA	XS1240146891	EUR	0.40%	1 001.70	5 160 778	1 000.37	5 153 891	0.55%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	0.56%	993.63	2 794 090	995.82	2 800 246	0.30%	
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	0.63%	1 004.71	3 133 690	998.75	3 115 116	0.33%	
AT And T 05/09/23	BBB	S&P	USA	XS1907118464	EUR	1.17%	1 013.89	6 936 033	982.24	6 719 495	0.72%	
UPS 15/07/20	A2	Moody's	USA	XS1323463056	EUR	0.35%	1 010.14	6 231 541	999.75	6 167 442	0.66%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	A-	S&P	USA	XS1400169428	EUR	0.66%	1 002.70	3 677 888	997.49	3 658 787	0.39%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										-2 905 736	-0.31%	

Emitent/väärtpaberit nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhusväärtusest	Osakaal fondi varade puhusväärtusest eelneval kuul
<b>Aktiivad</b>					<b>139 128 635</b>		<b>160 949 222</b>	<b>17.24%</b>	<b>15.90%</b>
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	8 596 650	1.05	8 992 096	0.96%	
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.50	1 251 255	1.05	873 627	0.09%	
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.13	689 110	1.05	643 570	0.07%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.23	2 282 456	0.66	1 223 555	0.13%	
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.14	213 534	1.37	137 320	0.01%	
Lumi Kodud Aiaandis osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	1 967 000	1.00	1 964 246	0.21%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	3.73	9 225 000	3.68	9 106 268	0.98%	
Merko Ehitus <sup>1</sup>	Eesti	EE3100098328	EUR	7.36	29 610	8.20	33 005	0.00%	
Roovlimae Holding (Thermory)	Eesti	EE3100130790	EUR	1 353.49	1 607 942	2 058.78	2 445 831	0.26%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.72	5 145 025	0.68	4 859 065	0.52%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.29	4 083 371	7.90	6 095 798	0.65%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.69	9 226 836	1.72	9 340 032	1.00%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	11 025 000	1.00	11 026 710	1.18%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	0.00	0	1.34	2 460	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.00	1 925	1.00	1 925	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	1.00	1 925	1.00	1 925	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	1 925	1.00	1 925	0.00%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	2.57	6 292 882	2.04	4 984 925	0.53%	
Rakuten Inc <sup>1</sup>	Jaapan	JP3967200001	JPY	9.50	1 394 186	7.91	1 264 866	0.14%	
Alibaba Group Holding	Kaimansaared	US01609W1027	USD	168.83	561 699	186.35	635 999	0.07%	
Agnico Eagle Mines <sup>1</sup>	Kanada	CA0084741085	USD	47.59	9 241 318	53.95	10 957 503	1.17%	
Barrick Gold Corp <sup>1</sup>	Kanada	CA0679011084	USD	16.64	13 526 886	23.65	19 555 595	2.10%	
Apranga <sup>1</sup>	Leedu	LT0000102337	EUR	1.53	521 868	1.61	546 718	0.06%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.73	425 319	1.15	663 411	0.07%	
Linas Agro <sup>1</sup>	Leedu	LT0000128092	EUR	0.58	257 526	0.59	260 618	0.03%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	2 748 900	2.20	575 960	0.06%	
Siauli Bankas <sup>1</sup>	Leedu	LT0000102253	EUR	0.22	1 019 508	0.40	1 820 097	0.19%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	4 021 605	0.70	5 630 247	0.60%	
Olainfarm <sup>1</sup>	Läti	LV0000100501	EUR	3.62	1 815 923	7.04	3 531 517	0.38%	

LHV Pensionifond L investeerinapte aruanne seisuga 30.04.2020

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
Europris <sup>1</sup>	Norra	NO0010735343	NOK	2.50	622 229	3.37	872 935	0.09%	
TOMRA Systems ASA <sup>1</sup>	Norra	NO0005668905	NOK	23.00	578 635	30.44	785 836	0.08%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	1 145 170	69.14	762 338	0.08%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.59	239 858	10.47	447 388	0.05%	
Epiroc	Rootsi	SE0011166933	SEK	8.38	569 231	9.20	638 899	0.07%	
Sweco AB <sup>1</sup>	Rootsi	SE0000489098	SEK	22.48	592 564	31.51	848 736	0.09%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	11.12	3 890 300	10.82	3 821 379	0.41%	
Daimler <sup>1</sup>	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	1 321 972	31.54	618 086	0.07%	
Hella GmbH and Co KGaA <sup>1</sup>	Saksamaa	DE000A13SX22	EUR	25.02	569 116	33.80	768 984	0.08%	
Siemens Healthineers <sup>1</sup>	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	1 719 230	40.20	2 160 750	0.23%	
Siemens	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	3 346 956	84.68	2 540 400	0.27%	
Volkswagen <sup>1</sup>	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	1 219 328	128.22	1 153 980	0.12%	
Huhtamaki <sup>1</sup>	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	577 770	34.12	698 641	0.07%	
Kesko <sup>1</sup>	Soome	FI0009000202	EUR	5.28	1 136 969	14.85	3 196 670	0.34%	
Kone	Soome	FI0009013403	EUR	45.21	575 989	55.32	704 832	0.08%	
Metsa <sup>1</sup>	Soome	FI0009007835	EUR	20.51	573 667	25.33	708 404	0.08%	
Metsa Board <sup>1</sup>	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	793 916	6.36	978 804	0.10%	
Neste	Soome	FI0009013296	EUR	3.17	621 365	32.33	6 346 056	0.68%	
Ponsse <sup>1</sup>	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	498 391	23.60	566 140	0.06%	
Sampo <sup>1</sup>	Soome	FI0009003305	EUR	25.06	4 325 620	30.24	5 219 424	0.56%	
Stora Enso <sup>1</sup>	Soome	FI0009005961	EUR	8.29	1 549 628	10.80	2 018 758	0.22%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	22.05	574 544	25.26	658 301	0.07%	
Wartsila	Soome	FI0009003727	EUR	7.82	1 732 317	6.70	1 485 794	0.16%	
KAZ Minerals <sup>1</sup>	Suurbritannia	G800B0HZPV38	GBP	3.33	586 933	4.77	880 795	0.09%	
Roché Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	231.91	1 399 252	317.72	1 995 289	0.21%	
Carlsberg <sup>1</sup>	Taani	DK0010181759	DKK	99.26	584 015	115.12	678 624	0.07%	
GN Store Nord A/S	Taani	DK0010272632	DKK	34.59	575 233	41.74	695 567	0.07%	
TCM Group	Taani	DK00060915478	DKK	10.87	7 082	13.14	8 580	0.00%	
PFNONWOVENS	Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK	30.14	862 213	23.03	653 200	0.07%	
Align Technology <sup>1</sup>	USA	US0162551016	USD	156.76	584 346	197.55	755 412	0.08%	
Costco Wholesale Corp	USA	US22160K1051	USD	271.91	570 680	278.60	599 815	0.06%	
Freemont-McMoRan <sup>1</sup>	USA	US35671D8570	USD	8.22	2 316 784	8.12	2 360 978	0.25%	
IDEXX Laboratories Inc <sup>1</sup>	USA	US45168D1046	USD	215.69	574 837	255.24	697 829	0.07%	
MercadoLibre <sup>1</sup>	USA	US58733R1023	USD	456.40	570 811	536.51	688 344	0.07%	
Newmont Mining <sup>1</sup>	USA	US6516391066	USD	25.04	1 578 710	54.69	3 462 156	0.37%	
Stryker Corp <sup>1</sup>	USA	US8636671013	USD	135.62	588 982	171.41	763 650	0.08%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.78	1 801 661	0.52	651 954	0.07%	
Polyus <sup>1</sup>	Venemaa	US73181M1172	USD	50.33	576 146	74.89	878 680	0.09%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
<b>Fondiosakud</b>						<b>239 346 189</b>		<b>304 578 813</b>	<b>32.63%</b>	<b>33.00%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>71 423 014</b>		<b>98 384 721</b>	<b>10.54%</b>	<b>10.90%</b>
EFfEN Real Estate Fund III	EFfEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	15.02	60 060	16.20	64 800	0.01%	
EFfEN Kinnisvarafond	EFfEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.72	24 162 310	2.80	39 260 090	4.21%	
EFfEN Kinnisvarafond II	EFfEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	719 511	15.69	1 067 904	0.11%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	11.19	3 685 999	13.14	4 328 670	0.46%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.17	4 449 403	12.54	4 994 533	0.54%	
Usaldusfond EFfEN Real Estate Fund 4	EFfEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	5 675 968	1.11	6 279 458	0.67%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	3 906 000	0.99	3 878 705	0.42%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	99.83	5 994 774	177.57	10 663 549	1.14%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.71	14 182 271	144.62	17 277 126	1.85%	
East Capital Real Estate IV	East Capital Real Estate	Luksemburg	-	EUR	1.00	438 000	1.00	438 000	0.05%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	8 148 717	1.24	10 131 886	1.09%	

LHV Pensionifond L investeerinapte aruanne seisuga 30.04.2020

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
<b>Aktsiafondid</b>						<b>101 615 910</b>		<b>117 127 522</b>	<b>12.55%</b>	<b>12.01%</b>
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Irirmaa	IE00BKMGZ66	EUR	21.38	5 388 240	22.67	5 712 084	0.61%	
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Irirmaa	IE00B42Z5J44	EUR	39.01	4 562 440	42.89	5 015 697	0.54%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	Blackrock Fund Advisors	Irirmaa	IE00B6R52036	EUR	8.30	16 824 589	13.16	26 678 886	2.86%	
X-Trackers MSCI Europe Small Cap	Xtrackers	Luksemburg	LU0322253906	EUR	36.02	2 701 620	38.24	2 868 000	0.31%	
Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers	Luksemburg	LU0274211480	EUR	93.13	13 969 523	104.66	15 699 000	1.68%	
TRIGON - New Europe Fund D	Trigon Capital	Luksemburg	LU1687403102	EUR	24.26	13 000 034	17.52	9 388 702	1.01%	
Pictet Water P. Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	159.03	570 720	330.95	1 187 702	0.13%	
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	75.71	11 355 888	92.88	13 932 000	1.49%	
iShares STOXX Europe 600 DE	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0002635307	EUR	30.13	17 172 803	33.72	19 220 400	2.06%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0G4R36	EUR	75.31	8 283 550	89.78	9 875 800	1.06%	
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	43.36	7 786 503	40.96	7 549 251	0.81%	
<b>Erakapitalifondid</b>						<b>66 307 264</b>		<b>89 066 570</b>	<b>9.54%</b>	<b>10.09%</b>
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	1 813 883	0.96	1 740 847	0.19%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	1 352 664	1.24	1 678 812	0.18%	
Usaldusfond Equity United PE 1	United Partners Group	Eesti	-	EUR	1.00	168 164	0.32	53 000	0.01%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	1 625 774	0.95	1 538 735	0.16%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	179 100	0.76	135 977	0.01%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	1 179 901	0.81	955 814	0.10%	
Ardian ASF VIII	ASF VIII GP	Jersey	-	USD	0.92	4 870 162	0.92	4 870 162	0.52%	
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	481 139	3.45	1 661 926	0.18%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 180 566	1.19	1 407 609	0.15%	
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	6 050 000	1 113.14	6 734 497	0.72%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.58	102 607	2 465.75	2 208 035	0.24%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.73	90 022	2 455.57	2 194 462	0.24%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 082.68	5 457 018	2 405.46	12 124 199	1.30%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	847.83	727 351	2 373.91	2 036 582	0.22%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 031.83	774 694	2 276.81	1 709 418	0.18%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 143.97	783 665	2 404.00	1 646 841	0.18%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 383.77	818 701	2 373.49	1 404 266	0.15%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 780.58	870 719	2 079.61	1 016 948	0.11%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 205 238	1.86	5 949 332	0.64%	
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	6 578 025	1.18	7 776 693	0.83%	
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	4 357 030	0.91	3 974 811	0.43%	
Novalpina Capital Partners I	Novalpina Capital	Luksemburg	-	EUR	1.00	6 860 452	1.23	8 439 296	0.90%	
PG Direct Equity 2019	Partners Group Management I	Luksemburg	-	EUR	1.00	2 655 898	0.75	2 002 233	0.21%	
Mante Rosa Funds II	Fund Partner Solutions(Europe)	Luksemburg	-	USD	0.92	1 184 777	0.92	1 184 777	0.13%	
QS Club Fund II	Quilvest	Luksemburg	-	USD	0.92	1 462 252	0.92	1 462 252	0.16%	
QS Global Mid-Market Opportunities SLP	QS PE Fund GP	Luksemburg	-	USD	0.92	1 851 874	0.92	1 851 874	0.20%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	492 191	0.59	289 329	0.03%	
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	7 509 105	1.27	9 556 394	1.02%	
Investindustrial VII	Investindustrial	Suurbritannia	-	EUR	1.00	1 624 290	0.90	1 461 450	0.16%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
<b>2. Hoised</b>										<b>53 590 938</b>	<b>5.74%</b>	<b>3.18%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			112 712	112 712	0.01%	
Arvelduskonto DKK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	DKK	0.00%			640 574	640 574	0.07%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			33 785 684	33 785 684	3.62%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			100	100	0.00%	
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			15 787	15 787	0.00%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.04.2020

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osekaal fondi varade puhasväärtusest	Osekaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			64	64	0.00%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			85 297	85 297	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			- 710 171	- 710 171	- 0.08%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			7 267 494	7 267 494	0.78%	
<b>Tähtajalised hoiused</b>												
LHV	Tähtajaline hoius	Eesti	Baa1	Moody's	EUR	0.30%	28.02.2020	28.08.2020	12 406 407	12 406 407	1.33%	
Oodatav krediidikahju (hoiused)										- 13 009	0.00%	
<b>3. Muud varad</b>										<b>114 835</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.00%</b>
Laekumata dividendid										114 835	0.01%	
<b>VARAD KOKKU</b>										<b>933 866 391</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.05%</b>
<b>Fondi kohustused</b>										<b>- 450 400</b>	<b>- 0.05%</b>	<b>- 0.05%</b>
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>										<b>933 415 991</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 või väärtpaberid

Reguleeritud turul mittekaubeldavate 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 infotariija (Bloomberg) vahendusel.

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 instrumenti väärtusele. Aktsiaselts LHV Varahaldus hindab jooksvalt COVID-19 potentsiaalset mõju fondi investeringutele ning täiendava info teatavaks saamisel teostab nõuetekohased ümberhindlused.