

# LHV Pensionifond L

Investeeringute aruanne seisuga

30.06.2020

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.07.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



## LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.06.2020

Emitent/väärtpaperi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlusi 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>819 493 771</b>	<b>912 615 094</b>	<b>95.93%</b>	<b>94.81%</b>			
<b>Võlakirjad</b>							<b>448 778 280</b>	<b>448 627 359</b>	<b>47.16%</b>	<b>44.49%</b>			
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	920.00	8 716 080	936.87	8 875 875	0.93%		
Arco Vara 12% 21/12/20 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111624	EUR	11.99%	100.00	300 000	100.30	300 900	0.03%		
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.51%	1 000.77	15 815 235	1 001.14	15 820 998	1.66%		
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	1 000 000	1 000.36	1 000 361	0.11%		
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 711 000	1 004.88	2 724 216	0.29%		
Coop Pank 1.25% 02/03/2021 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111434	EUR	1.24%	1 000.00	3 000 000	1 004.10	3 012 292	0.32%		
Coop Pank 7.58% 29/03/2029 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111699	EUR	7.58%	1 000.00	1 930 000	1 019.58	1 967 793	0.21%		
Eesti Energia 4.5% 18/11/20	BBB-	S&P	Eesti	XS0235372140	EUR	0.08%	1 181.84	1 946 493	1 044.66	1 720 562	0.18%		
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	1.08%	1 007.84	251 960	1 059.63	264 907	0.03%		
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	3 671 000	1 044.50	3 834 360	0.40%		
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.70%	999.07	4 539 794	1 006.41	4 573 129	0.48%		
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.78%	1 000.02	182 003	1 025.33	186 611	0.02%		
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	6.59%	1 000.00	195 000	1 021.39	199 171	0.02%		
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	1.84%	996.98	30 076 911	1 006.15	30 353 588	3.19%		
Kompakt Maadehaldus 7% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001619	EUR	7.00%	1 000.00	2 310 000	1 009.72	2 332 458	0.25%		
Peetri Keskus 4.5% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001601	EUR	4.50%	1 000.00	4 620 000	1 006.25	4 648 875	0.49%		
Peetri Keskus 13% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001593	EUR	13.00%	1 000.00	1 925 000	1 018.06	1 959 757	0.21%		
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 309.44	31 196 236	100 000.00	31 100 000	3.27%		
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/04/25 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111160	EUR	2.85%	700.00	3 420 900	704.05	3 440 670	0.36%		
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/12/26 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111632	EUR	2.85%	850.00	4 165 000	850.81	4 168 957	0.44%		
Estonia 0.125% 10/06/2030	AA-	S&P	Eesti	XS2181347183	EUR	0.10%	989.14	20 202 215	1 002.07	20 466 247	2.15%		
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.86	2 311 584	0.86	2 313 597	0.24%		
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	-0.23%	87 359.58	960 955	124 741.18	1 372 153	0.14%		
Banco Santander 1.375% 14/12/22	A	Fitch	Hispaania	XS1330948818	EUR	0.11%	105 497.96	210 996	103 835.61	207 671	0.02%		
Allianz Finance 08/07/41	A+	S&P	Holland	DE000A1GNAH1	EUR	2.84%	96 517.76	2 219 908	110 314.32	2 537 229	0.27%		
DT 2.125% 18/01/21	BBB	S&P	Holland	XS0875796541	EUR	0.16%	1 045.67	551 067	1 020.33	537 715	0.06%		
Ignitis Grupe 2% 21/05/30	BBB+	S&P	Leedu	XS2177349912	EUR	1.82%	986.81	9 769 439	1 018.05	10 078 713	1.06%		
Siauliai Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	13 630 000	10 319.26	14 065 155	1.48%		
Lithuania 3.4% 03/10/20	A	Fitch	Leedu	LT0000607087	EUR	0.01%	0.01	316 503	0.01	299 469	0.03%		
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa3	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.35%	10 000.03	11 520 040	10 040.38	11 566 519	1.22%		
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa3	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.04	10 170 040	10 054.67	10 225 595	1.07%		
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.60%	999.01	8 260 826	1 026.03	8 484 251	0.89%		
Latvia 2.625% 21/01/21	A+	S&P	Läti	XS1017763100	EUR	-0.40%	1 120.69	4 118 546	1 028.55	3 779 911	0.40%		
Latvia 1.375% 23/09/25	A+	S&P	Läti	XS1295778275	EUR	-0.15%	1 018.98	9 623 248	1 090.56	10 299 217	1.08%		
Latvia 0.375% 27/01/22	A+	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	-0.05%	1 004.42	3 634 984	1 008.28	3 648 962	0.38%		
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	1.22%	997.92	5 245 088	1 001.99	5 266 447	0.55%		
BNP Paribas 2.875% 24/10/22	AA-	Fitch	Prantsusmaa	XS0847433561	EUR	0.07%	1 089.75	1 721 181	1 084.56	1 711 360	0.02%		
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	0.24%	53 842.33	2 369 062	51 870.34	2 282 295	0.24%		
Orange 3% 15/06/22	BBB+	S&P	Prantsusmaa	XS0794245018	EUR	0.00%	110 885.05	776 195	105 991.29	741 939	0.08%		
France Government 3.75% 25/04/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0010192997	EUR	-0.55%	1.05	23 603 823	1.04	23 448 843	2.46%		
France Government 25/05/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013157096	EUR	-0.56%	1.01	19 500 678	1.01	19 499 134	2.05%		
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.60%	1.12	26 012 184	1.08	25 137 428	2.64%		
SEB 0.3% 17/02/22	AA	Fitch	Rootsi	XS1567475303	EUR	0.02%	1 011.08	2 066 653	1 005.72	2 055 688	0.22%		
Swedbank 1% 01/06/22	Aa3	Moody's	Rootsi	XS1239401216	EUR	0.13%	1 031.67	7 224 790	1 017.39	7 124 814	0.75%		

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.06.2020

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 puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	1.58%	991.63	1 199 878	1 073.07	1 298 419	0.14%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	1.66%	1 043.31	6 607 268	1 073.44	6 798 086	0.71%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	2.04%	97 535.76	6 729 967	106 169.14	7 325 671	0.77%	
German Government 3.25% 04/07/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135440	EUR	-0.59%	0.01	37 243 042	0.01	37 168 031	3.91%	
German Government 2.25% 04/09/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135457	EUR	-0.62%	0.01	28 479 567	0.01	28 418 651	2.99%	
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	0.34%	1 065.51	7 065 371	1 059.78	7 027 399	0.74%	
Neste Oil 2.125% 17/03/22	NR	-	Soome	FI4000148671	EUR	0.76%	102 434.60	1 946 257	102 917.30	1 955 429	0.21%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.14%	1 004.99	6 765 595	1 080.50	7 273 951	0.76%	
HSBC Holdings Plc 04/12/21	A-	S&P	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	0.39%	1 008.38	3 028 178	1 002.07	3 009 221	0.32%	
China Development Bank 01/06/21	A+	S&P	Šveits	XS1422314689	EUR	0.04%	1 008.36	2 335 360	1 004.57	2 326 578	0.24%	
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	0.14%	1 001.88	1 612 027	1 005.52	1 617 875	0.17%	
IDAVAN 0 12/13/21	NR	-	Taani	DK0030406152	EUR	6.86%	0.01	4 439 020	0.01	4 432 033	0.47%	
Danske Bank 7% Perpetual	BBB-	Fitch	Taani	XS1825417535	USD	5.06%	876.10	1 436 668	912.69	1 571 648	0.17%	
Berkshire Hathaway 0.25% 17/01/21	AA	S&P	USA	XS1548792420	EUR	0.12%	1 007.96	913 211	1 001.85	907 673	0.10%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	0.01%	1 032.00	4 892 710	1 027.27	4 870 286	0.51%	
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	0.26%	1 087.23	612 108	1 076.79	606 231	0.06%	
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.30%	1 007.62	4 255 192	1 002.46	4 233 408	0.44%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	-0.09%	993.63	2 794 090	1 001.26	2 815 534	0.30%	
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	0.03%	1 004.71	3 133 690	1 000.28	3 119 877	0.33%	
AT And T 05/09/23	BBB	S&P	USA	XS1907118464	EUR	0.76%	1 013.89	6 936 033	990.56	6 776 391	0.71%	
UPS 15/07/20	A-	S&P	USA	XS1323463056	EUR	-0.03%	1 010.14	6 231 541	1 000.53	6 172 290	0.65%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	A-	S&P	USA	XS1400169428	EUR	-0.03%	1 002.70	3 677 888	1 003.12	3 679 429	0.39%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										-2 872 581	-0.30%	

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
<b>Aktiivad</b>					<b>149 894 900</b>		<b>179 209 360</b>	<b>18.84%</b>	<b>18.27%</b>
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	8 596 650	1.05	8 992 096	0.95%	
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.50	1 251 255	1.07	890 268	0.09%	
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.13	689 110	1.04	636 243	0.07%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.23	2 282 456	0.74	1 371 865	0.14%	
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.14	213 534	1.30	129 877	0.01%	
Lumi Kodud Aianäi 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	0.96%	
Merko Ehitus	Eesti	EE3100098328	EUR	7.36	29 610	8.48	34 132	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	0.77	5 516 468	0.58%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.29	4 083 371	8.26	6 373 581	0.67%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.69	9 226 836	1.92	10 429 249	1.10%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	11 025 000	1.00	11 026 710	1.16%	
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	2.43	7 873 830	2.17	7 059 708	0.74%	
Rakuten Inc	Jaapan	JP3967200001	JPY	9.13	1 394 186	7.86	1 257 086	0.13%	
Alibaba Group Holding	Kaimanisaaared	US01609W1027	USD	163.97	561 699	192.62	657 425	0.07%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	46.22	9 241 318	57.21	11 618 155	1.22%	
Barrick Gold Corp '1	Kanada	CA0679011084	USD	16.16	13 526 886	24.06	19 894 196	2.09%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.53	521 868	1.73	589 297	0.06%	

## LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.06.2020

Emifent/väärtpaber 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
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.73	425 319	1.19	686 587	0.07%	
Linus Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.58	257 526	0.59	260 618	0.03%	
Novatufuras <sup>1</sup>	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	2 748 900	2.32	607 376	0.06%	
Siauli Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.22	1 019 508	0.41	1 870 528	0.20%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	4 021 605	0.52	4 182 469	0.44%	
AngloGold Ashanti	Lõuna-Aafrika	US0351282068	USD	22.68	2 273 971	26.34	2 652 652	0.28%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.62	1 815 923	7.28	3 651 910	0.38%	
Europris <sup>1</sup>	Norra	NO0010735343	NOK	2.56	622 229	4.26	1 102 112	0.12%	
TOMRA Systems ASA	Norra	NO0005668905	NOK	23.57	578 635	32.36	835 474	0.09%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	1 145 170	71.88	792 549	0.08%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.68	239 858	11.15	476 593	0.05%	
Epiroc <sup>1</sup>	Rootsi	SE0011166933	SEK	8.51	569 231	11.06	768 155	0.08%	
Sweco AB	Rootsi	SE0000489098	SEK	22.85	592 564	39.87	1 073 907	0.11%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	10.88	7 996 566	11.38	8 569 761	0.90%	
Daimler	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	1 321 972	36.15	708 442	0.07%	
Hella GmbH and Co KGaA	Saksamaa	DE000A13SX22	EUR	25.02	569 116	36.40	828 136	0.09%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	1 719 230	42.65	2 292 438	0.24%	
Siemens	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	3 346 956	104.76	3 142 800	0.33%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	1 219 328	134.94	1 214 460	0.13%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	577 770	35.04	717 479	0.08%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.28	1 136 969	15.22	3 276 318	0.34%	
Kone	Soome	FI0009013403	EUR	45.21	575 989	61.22	780 004	0.08%	
Metso	Soome	FI0009007835	EUR	20.51	573 667	29.17	815 797	0.09%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	793 916	6.02	926 478	0.10%	
Neste	Soome	FI0009013296	EUR	3.17	621 365	34.81	6 832 855	0.72%	
Ponisse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	498 391	25.40	609 321	0.06%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	26.00	5 787 161	30.62	6 816 012	0.72%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	8.29	1 549 628	10.63	1 986 981	0.21%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	24.17	2 292 919	25.72	2 439 825	0.26%	
Wartsila	Soome	FI0009003727	EUR	7.82	1 732 317	7.36	1 630 739	0.17%	
Finnair	Soome	FI4000440136	EUR	2.13	201 311	1.74	164 623	0.02%	
KAZ Minerals	Suurbritannia	GB00B0HZPV38	GBP	3.17	586 933	5.48	1 011 721	0.11%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	229.88	1 399 252	308.28	1 936 004	0.20%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.34	584 015	117.62	693 390	0.07%	
GN Store Nord A/S	Taani	DK0010272632	DKK	34.61	575 233	47.42	790 249	0.08%	
TCM Group <sup>1</sup>	Taani	DK0060915478	DKK	10.88	7 082	17.31	11 303	0.00%	
PFNONWOVENS	Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK	30.55	862 213	26.18	742 539	0.08%	
Align Technology <sup>1</sup>	USA	US0162551016	USD	152.25	584 346	245.08	937 184	0.10%	
Costco Wholesale Corp	USA	US22160K1051	USD	264.09	570 680	270.77	582 971	0.06%	
Freeport-McMoRan <sup>1</sup>	USA	US35671D8570	USD	7.98	2 316 784	10.33	3 004 646	0.32%	
IDEXX Laboratories Inc	USA	US45168D1046	USD	209.49	574 837	294.84	806 088	0.08%	
MercadoLibre <sup>1</sup>	USA	US58733R1023	USD	443.27	570 811	880.31	1 129 436	0.12%	
Newmont Mining	USA	US6516391066	USD	24.32	1 578 710	55.13	3 490 367	0.37%	
Stryker Corp	USA	US8636671013	USD	131.72	588 982	160.91	716 866	0.08%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.78	1 801 661	0.51	642 264	0.07%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.06.2020

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetusühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuäärtus ühikule	Turuäärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
<b>Fondiosakud</b>						<b>220 820 591</b>		<b>284 778 375</b>	<b>29.93%</b>	<b>32.05%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>71 423 014</b>		<b>99 068 133</b>	<b>10.41%</b>	<b>10.53%</b>
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	15.02	60 060	17.70	70 800	0.01%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.72	24 162 310	2.84	39 831 049	4.19%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	719 511	15.82	1 076 383	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	0.52%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	5 675 968	1.11	6 279 458	0.66%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	3 906 000	0.99	3 878 705	0.41%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	99.83	5 994 774	177.57	10 663 549	1.12%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.71	14 182 271	144.62	17 277 126	1.82%	
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 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	8 148 717	1.26	10 229 860	1.08%	
<b>Aktsiafondid</b>						<b>81 660 826</b>		<b>100 876 798</b>	<b>10.60%</b>	<b>12.35%</b>
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Irimaa	IE0084225J44	EUR	39.01	4 562 440	46.33	5 418 108	0.57%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	Blackrock Fund Advisors	Irimaa	IE0086R52036	EUR	8.30	16 824 589	13.86	28 093 492	2.95%	
X-Trackers MSCI Europe Small Cap	Xtrackers	Luksemburg	LU0322253906	EUR	36.02	2 701 620	40.92	3 068 625	0.32%	
Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers	Luksemburg	LU0274211480	EUR	91.44	3 840 609	118.18	4 963 560	0.52%	
TRIGON - New Europe Fund D	Trigon Capital	Luksemburg	LU1687403102	EUR	24.26	13 000 034	18.43	9 876 357	1.04%	
Pictet Water P Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	159.03	570 720	341.64	1 226 066	0.13%	
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	75.71	11 355 888	104.92	15 738 000	1.65%	
iShares STOXX Europe 600 DE	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0002635307	EUR	30.76	12 734 873	35.60	14 738 400	1.55%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.31	8 283 550	91.05	10 015 500	1.05%	
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	42.11	7 786 503	41.99	7 738 691	0.81%	
<b>Erakapitalifondid</b>						<b>67 736 750</b>		<b>84 833 444</b>	<b>8.92%</b>	<b>9.16%</b>
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	1 813 883	0.92	1 677 371	0.18%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	1 441 661	1.23	1 770 017	0.19%	
Usaldusfond Equity United PE 1	United Partners Group	Eesti	-	EUR	1.00	1 68 164	0.16	26 500	0.00%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	1 815 872	1.10	1 998 244	0.21%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	237 970	0.94	222 534	0.02%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	1 412 770	0.84	1 192 667	0.13%	
Ardian ASF VIII	ASF VIII GP	Jersey	-	USD	0.89	3 968 700	0.97	4 307 380	0.45%	
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	481 139	2.35	1 129 024	0.12%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	2 025 606	0.88	1 786 468	0.19%	
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	6 050 000	1 005.02	6 080 371	0.64%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.58	102 607	2 401.35	2 150 366	0.23%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.73	90 022	2 394.91	2 140 252	0.22%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 082.68	5 457 018	2 118.29	10 676 781	1.12%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	847.83	727 351	2 090.23	1 793 213	0.19%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 031.83	774 694	2 005.65	1 505 832	0.16%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 143.97	783 665	2 117.54	1 450 604	0.15%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 383.77	818 701	2 090.32	1 236 729	0.13%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 780.58	870 719	1 828.43	894 119	0.09%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 205 238	1.67	5 366 486	0.56%	
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	6 578 025	1.20	7 876 227	0.83%	
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	4 357 030	0.89	3 886 899	0.41%	
Novalpina Capital Partners I	Novalpina Capital	Luksemburg	-	EUR	1.00	6 860 452	1.03	7 080 745	0.74%	
PG Direct Equity 2019	Partners Group Management I	Luksemburg	-	EUR	1.00	2 655 898	0.82	2 165 511	0.23%	
Monte Rosa Funds II	Fund Partner Solutions(Europe)	Luksemburg	-	USD	0.89	1 150 709	0.89	1 150 709	0.12%	
QS Club Fund II	Quilvest	Luksemburg	-	USD	0.89	2 236 442	0.89	2 236 442	0.24%	
QS Global Mid-Market Opportunities SLP	QS PE Fund GP	Luksemburg	-	USD	0.89	1 798 623	0.89	1 798 623	0.19%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.06.2020

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
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	492 191	0.52	254 123	0.03%	
KŠ EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	7 522 647	1.25	9 401 681	0.99%	
Investindustrial VII	Investindustrial	Suurbritannia	-	EUR	1.00	1 838 954	0.86	1 577 527	0.17%	

  

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagenteur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
<b>2. Hoised</b>										<b>39 141 194</b>	<b>4.11%</b>	<b>4.68%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			111 728	111 728	0.01%	
Arvelduskonto DKK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	DKK	0.00%			641 072	641 072	0.07%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			17 980 254	17 980 254	1.89%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			12 547	12 547	0.00%	
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			15 160	15 160	0.00%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			34 773	34 773	0.00%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			85 577	85 577	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			11 443	11 443	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			7 848 938	7 848 938	0.83%	
<b>Tähtajalised hoised</b>												
LHV Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Baa1	Moody's	EUR	0.30%	28.02.2020	28.08.2020	12 412 710	12 412 710	1.30%	
Oodatav krediidikahju (hoised)										- 13 009	0.00%	
<b>3. Muud varad</b>										<b>59 213</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.56%</b>
Muud nõuded										57 269	0.01%	
Laekumata dividendid										1 944	0.00%	
<b>VARAD KOKKU</b>										<b>951 815 502</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.05%</b>
<b>Fondi kohustused</b>										<b>- 464 642</b>	<b>- 0.05%</b>	<b>- 0.05%</b>
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>										<b>951 350 860</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

\* Lühendatud reitinguagenteuride 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 väärtpaperite ja kinniste ning mitteavalike fondide väärtus on leitud vastavalt Aktsiaühiselt LHV Varahaldus sise-eeskirjas "LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhastväärtuse määramise eeskiri" toodud põhimõtetele ning ei pruugi aruandeperioodi lõpu seisuga kajastada kõigi instrumentide puhul COVID-19 mõju instrumenti väärtusele. Aktsiaühiselt LHV Varahaldus hindab jooksvalt COVID-19 potentsiaalset mõju fondi investeringutele ning täiendava info teatavaks saamisel teostab nõuetekohased ümberhindlused.