

# LHV Pensionifond L

Investeeringute aruanne seisuga

31.08.2020

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

11.09.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



## LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.08.2020

Emitent/väärtpaberit nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>1. Väärtpaberid</b>							<b>835 706 575</b>	<b>937 274 287</b>	<b>95.81%</b>	<b>95.92%</b>		
<b>Võlakirjad</b>							<b>475 817 888</b>	<b>476 065 868</b>	<b>48.66%</b>	<b>48.91%</b>		
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	920.00	8 716 080	945.58	8 958 435	0.92%	
Arco Vara 12% 21/12/20 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111624	EUR	11.97%	100.00	300 000	102.30	306 900	0.03%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.52%	1 000.77	15 815 235	997.60	15 765 029	1.61%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	1 000 000	1 011.56	1 011 556	0.10%	
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 <sup>2</sup>	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 711 000	1 016.50	2 755 732	0.28%	
Coop Pank 1.25% 02/03/2021 <sup>2</sup>	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111434	EUR	1.24%	1 000.00	3 000 000	1 006.18	3 018 542	0.31%	
Coop Pank 7.58% 29/03/2029 <sup>2</sup>	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111699	EUR	7.58%	1 000.00	1 930 000	1 032.64	1 992 988	0.20%	
Eesti Energia 4.5% 18/11/20	BBB-	S&P	Eesti	XS0235372140	EUR	0.09%	1 181.84	1 946 493	1 044.79	1 720 764	0.18%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	0.94%	1 007.84	251 960	1 065.79	266 447	0.03%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	3 671 000	1 054.83	3 872 293	0.40%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.37%	999.07	4 539 794	1 016.21	4 617 643	0.47%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.92%	1 000.02	182 003	1 025.33	186 611	0.02%	
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	6.24%	1 000.00	195 000	1 050.06	204 761	0.02%	
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	1.19%	996.98	21 255 627	1 016.53	21 672 479	2.22%	
Kompakt Maadehaldus 7% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001619	EUR	7.00%	1 000.00	2 310 000	1 003.89	2 318 983	0.24%	
Peetri Keskus 4.5% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001601	EUR	4.50%	1 000.00	4 620 000	1 002.50	4 631 550	0.47%	
Peetri Keskus 13% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001593	EUR	13.00%	1 000.00	1 925 000	1 007.22	1 938 903	0.20%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 309.44	31 196 236	100 277.28	31 186 233	3.19%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/04/25 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111160	EUR	2.85%	700.00	3 420 900	707.48	3 457 461	0.35%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/12/26 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111632	EUR	2.85%	850.00	4 165 000	854.98	4 189 400	0.43%	
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.86	2 311 584	0.86	2 315 488	0.24%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	-0.26%	87 359.58	960 955	124 832.60	1 373 159	0.14%	
Banco Santander 1.375% 14/12/22	A	Fitch	Hispaania	XS1330948818	EUR	-0.11%	105 497.96	210 996	104 383.54	208 767	0.02%	
Allianz Finance 08/07/41	A+	S&P	Holland	DE000A1GNAH1	EUR	3.31%	96 517.76	2 219 908	105 090.68	2 417 086	0.25%	
DT 2.125% 18/01/21	BBB	S&P	Holland	XS0875796541	EUR	-0.07%	1 045.67	551 067	1 021.47	538 316	0.06%	
Ignitis Grupe 2% 21/05/30	BBB+	S&P	Leedu	XS2177349912	EUR	1.54%	986.81	9 769 439	1 046.59	10 361 232	1.06%	
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	13 630 000	10 423.44	14 207 152	1.45%	
Lithuania 3.4% 03/10/20	A	Fitch	Leedu	LT0000607087	EUR	-0.04%	0.01	316 503	0.01	299 466	0.03%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa3	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.35%	10 000.03	11 520 040	10 145.66	11 687 797	1.19%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa3	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.04	10 170 040	10 147.04	10 319 540	1.05%	
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.43%	999.01	8 260 826	1 030.27	8 519 290	0.87%	
Latvia 2.625% 21/01/21	A+	S&P	Läti	XS1017763100	EUR	-0.43%	1 120.69	4 118 546	1 027.99	3 777 877	0.39%	
Latvia 1.375% 23/09/25	A+	S&P	Läti	XS1295778275	EUR	-0.27%	1 018.98	9 623 248	1 096.89	10 358 991	1.06%	
Latvia 0.375% 27/01/22	A+	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	-0.07%	1 004.42	3 634 984	1 008.48	3 649 683	0.37%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	0.74%	997.92	5 245 088	1 000.81	5 260 259	0.54%	
BNP Paribas 2.875% 24/10/22	AA-	Fitch	Prantsusmaa	XS0847433561	EUR	-0.11%	1 089.75	172 181	1 088.77	172 025	0.02%	
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	-0.16%	53 842.33	2 369 062	51 969.55	2 286 660	0.23%	
Orange 3% 15/06/22	BBB+	S&P	Prantsusmaa	XS0794245018	EUR	-0.19%	110 885.05	776 195	106 353.88	744 477	0.08%	
France Government 3.75% 25/04/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0010192997	EUR	-0.54%	1.05	28 293 122	1.04	28 110 528	2.87%	
France Government 25/05/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013157096	EUR	-0.57%	1.01	26 636 127	1.00	26 612 360	2.72%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.58%	1.12	26 012 184	1.08	25 105 170	2.57%	
SEB 0.3% 17/02/22	AA	Fitch	Rootsi	XS1567475303	EUR	-0.22%	1 011.08	2 066 653	1 009.16	2 062 716	0.21%	
Swedbank 1% 01/06/22	Aa3	Moody's	Rootsi	XS1239401216	EUR	-0.09%	1 031.67	7 224 790	1 021.57	7 154 077	0.73%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	1.02%	991.63	1 199 878	1 099.19	1 330 025	0.14%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	1.20%	1 043.31	6 607 268	1 100.22	6 967 674	0.71%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	2.48%	97 535.76	6 729 967	105 329.68	7 267 748	0.74%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.08.2020

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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
German Treasury Bill 14/04/2021	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030203	EUR	-0.54%	0.01	34 850 318	0.01	34 817 633	3.56%	
German Government 3.25% 04/07/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135440	EUR	-0.58%	0.01	43 889 576	0.01	42 644 307	4.36%	
German Government 2.25% 04/09/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135457	EUR	-0.63%	0.01	40 586 305	0.01	40 485 988	4.14%	
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	0.09%	1 065.51	7 065 371	1 065.67	7 066 465	0.72%	
Neste Oil 2.125% 17/03/22	NR	-	Soome	FI4000148671	EUR	0.58%	102 434.60	1 946 257	103 335.26	1 963 370	0.20%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.39%	1 004.99	6 765 595	1 115.05	7 506 494	0.77%	
HSBC Holdings Plc 04/12/21	A-	S&P	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	0.31%	1 008.38	3 028 178	1 002.93	3 011 809	0.31%	
China Development Bank 01/06/21	A+	S&P	Šveits	XS1422314689	EUR	-0.01%	1 008.36	2 335 360	1 005.02	2 327 618	0.24%	
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	0.05%	1 001.88	1 612 027	1 006.86	1 620 039	0.17%	
IDAVAN 0 12/13/21	NR	-	Taani	DK0030406152	EUR	8.97%	0.01	4 439 020	0.01	4 370 750	0.45%	
Danske Bank 7% Perpetual	BBB-	Fitch	Taani	XS1825417535	USD	5.19%	821.65	1 436 668	913.90	1 573 733	0.16%	
Berkshire Hathaway 0.25% 17/01/21	AA	S&P	USA	XS1548792420	EUR	0.01%	1 007.96	913 211	1 002.48	908 247	0.09%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	-0.32%	1 032.00	4 892 710	1 030.86	4 887 302	0.50%	
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	-0.09%	1 087.23	612 108	1 056.95	595 061	0.06%	
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.16%	1 007.62	4 255 192	1 002.66	4 234 242	0.43%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	-0.35%	993.63	2 794 090	1 002.57	2 819 227	0.29%	
AT And T 05/09/23	BBB	S&P	USA	XS1907118464	EUR	0.28%	1 013.89	6 936 033	1 004.01	6 868 440	0.70%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	BBB+	S&P	USA	XS1400169428	EUR	-0.27%	1 002.70	3 677 888	1 003.00	3 679 013	0.38%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										-2 494 141	-0.25%	

Emitent/väärtpaber nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>Aktsiad</b>					<b>147 161 399</b>		<b>185 353 622</b>	<b>18.95%</b>	<b>18.67%</b>
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	8 596 650	1.06	9 141 678	0.93%	
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.50	1 251 255	1.13	940 189	0.10%	
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.13	689 110	1.07	654 561	0.07%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.23	2 282 456	0.73	1 344 056	0.14%	
EFFEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.14	213 534	1.29	129 311	0.01%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	1 967 000	1.00	1 962 869	0.20%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	3.73	9 225 000	3.78	9 363 668	0.96%	
Merko Ehitus	Eesti	EE3100098328	EUR	7.36	29 610	8.50	34 213	0.00%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.72	5 145 025	0.67	4 787 608	0.49%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.29	4 083 371	8.14	6 280 987	0.64%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.69	9 226 836	1.72	9 367 263	0.96%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	11 025 000	1.01	11 132 733	1.14%	
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	1.86	6 047 746	0.62%	
Rakuten Inc	Jaapan	JP3967200001	JPY	8.71	1 394 186	7.38	1 180 359	0.12%	
Alibaba Group Holding <sup>1</sup>	Kaimanisaared	US01609W1027	USD	153.78	561 699	240.39	820 463	0.08%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	43.34	9 241 318	69.10	14 032 670	1.43%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	15.16	13 526 886	24.83	20 534 761	2.10%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.53	521 868	1.62	550 124	0.06%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.73	425 319	1.27	732 938	0.07%	
Linat Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.58	257 526	0.57	251 783	0.03%	
Novaturas <sup>1</sup>	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	2 748 900	1.85	484 330	0.05%	
Siauli Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.22	1 019 508	0.44	2 021 821	0.21%	
Silver Screen Holdings <sup>1</sup>	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	4 021 605	0.66	5 308 519	0.54%	
AngloGold Ashanti	Lõuna-Aafrika	US0351282068	USD	21.27	2 273 971	24.72	2 489 492	0.25%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.62	1 815 923	7.74	3 882 663	0.40%	
TOMRA Systems ASA <sup>1</sup>	Norra	NO0005668905	NOK	24.60	578 635	40.51	1 045 849	0.11%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	1 145 170	65.50	722 203	0.07%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.79	239 858	10.67	456 219	0.05%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.08.2020

Emitent/väärtpaperi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Elekta	Rootsi	SE0000163628	SEK	10.60	571 845	10.54	571 247	0.06%	
Epiroc	Rootsi	SE0011166933	SEK	8.68	569 231	12.51	868 907	0.09%	
Sweco AB	Rootsi	SE0000489098	SEK	23.30	592 564	51.90	1 398 060	0.14%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	11.09	7 996 566	14.25	10 734 135	1.10%	
Daimler <sup>1</sup>	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	1 321 972	42.65	835 842	0.09%	
Hella GmbH and Co KGaA <sup>1</sup>	Saksamaa	DE000A13SX22	EUR	25.02	569 116	41.00	932 791	0.10%	
Siemens Healthineers <sup>1</sup>	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	1 719 230	38.10	2 047 875	0.21%	
Siemens	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	3 346 956	115.66	3 469 800	0.35%	
Volkswagen <sup>1</sup>	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	1 219 328	139.34	1 254 060	0.13%	
Finnair	Soome	FI0009003230	EUR	0.40	378 458	0.44	413 829	0.04%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	577 770	40.54	830 097	0.08%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.28	1 136 969	18.59	4 001 758	0.41%	
Kone	Soome	FI0009013403	EUR	45.21	575 989	71.84	915 313	0.09%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	793 916	6.82	1 048 829	0.11%	
Metso Outotec <sup>1</sup>	Soome	FI0009014575	EUR	3.87	465 428	6.22	747 403	0.08%	
Neles	Soome	FI4000440664	EUR	3.87	108 239	11.44	319 942	0.03%	
Neste <sup>1</sup>	Soome	FI0009013296	EUR	3.17	621 365	44.81	8 795 755	0.90%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	498 391	25.10	602 124	0.06%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	26.00	5 787 161	33.73	7 508 298	0.77%	
Stora Enso <sup>1</sup>	Soome	FI0009005961	EUR	8.29	1 549 628	12.33	2 304 748	0.24%	
UPM-Kymmene <sup>1</sup>	Soome	FI0009005987	EUR	24.17	2 292 919	25.41	2 410 418	0.25%	
Wartsila	Soome	FI0009003727	EUR	7.82	1 732 317	7.16	1 587 743	0.16%	
KAZ Minerals	Suurbritannia	GB00B0HZPV38	GBP	3.23	586 933	6.47	1 195 051	0.12%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	227.26	1 399 252	293.02	1 840 167	0.19%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.46	584 015	117.76	694 200	0.07%	
GN Store Nord A/S <sup>1</sup>	Taani	DK0010272632	DKK	34.65	575 233	60.71	1 011 689	0.10%	
TCM Group	Taani	DK0060915478	DKK	10.89	7 082	17.26	11 272	0.00%	
PFNONWOVENS	Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK	31.17	862 213	25.56	725 143	0.07%	
Align Technology	USA	US0162551016	USD	142.79	584 346	248.73	951 132	0.10%	
Costco Wholesale Corp	USA	US22160K1051	USD	247.68	570 680	291.17	626 894	0.06%	
Freeport-McMoRan <sup>1</sup>	USA	US35671D8570	USD	7.02	1 064 462	13.07	1 900 942	0.19%	
IDEXX Laboratories Inc	USA	US45168D1046	USD	196.47	574 837	327.52	895 442	0.09%	
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	415.73	570 811	978.72	1 255 696	0.13%	
Newmont Mining	USA	US6516391066	USD	22.81	1 578 710	56.35	3 567 192	0.36%	
Stryker Corp	USA	US8636671013	USD	123.54	588 982	165.96	739 366	0.08%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.70	1 801 661	0.50	631 150	0.06%	

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>212 727 289</b>	<b>275 854 797</b>	<b>28.20%</b>	<b>28.34%</b>	
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>75 409 275</b>	<b>98 913 555</b>	<b>10.11%</b>	<b>10.25%</b>	
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	15.02	60 060	16.90	67 600	0.01%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.72	24 162 310	2.61	36 586 263	3.74%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	719 511	14.63	995 835	0.10%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	11.19	3 685 999	13.37	4 403 735	0.45%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.17	4 449 403	12.59	5 014 960	0.51%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	5 675 968	1.10	6 240 195	0.64%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	3 906 000	0.99	3 850 925	0.39%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	99.83	5 994 774	180.92	10 864 725	1.11%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.71	14 182 271	146.42	17 492 164	1.79%	
East Capital Real Estate IV	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU2008658630	EUR	1.00	4 000 836	1.00	4 000 047	0.41%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	8 572 143	1.10	9 397 105	0.96%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.08.2020

Aksiafondid						69 507 034	89 372 736	9.14%	9.15%
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Iirimaa	IE00B42Z5J44	EUR	39.01	4 562 440	47.67	5 575 284	0.57%
iShares Gold Producers UCITS ETF	Blackrock Fund Advisors	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	8.30	16 824 589	15.17	30 744 356	3.14%
X-Trackers MSCI Europe Small Cap	Xtrackers	Luksemburg	LU0322253906	EUR	36.02	1 350 810	43.70	1 638 563	0.17%
Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers	Luksemburg	LU0274211480	EUR	91.44	3 840 609	124.46	5 227 320	0.53%
TRIGON - New Europe Fund D	Trigon Capital	Luksemburg	LU1687403102	EUR	24.26	13 000 034	17.86	9 570 903	0.98%
Pictet Water P Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	159.03	570 720	358.81	1 287 685	0.13%
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	73.52	7 351 683	110.44	11 044 000	1.13%
iShares STOXX Europe 600 DE	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0002635307	EUR	30.60	5 936 096	36.39	7 059 660	0.72%
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.31	8 283 550	88.52	9 737 200	1.00%
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	39.50	7 786 503	40.63	7 487 766	0.77%

Erakapitalifondid						67 810 979	87 568 506	8.95%	8.95%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	1 813 883	0.89	1 616 315	0.17%
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	1 441 661	1.26	1 817 656	0.19%
Usaldusfond Equity United PE I	United Partners Group	Eesti	-	EUR	1.00	168 164	0.00	0	0.00%
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	1 885 780	1.10	2 068 153	0.21%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	239 325	0.92	219 668	0.02%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	1 689 662	0.89	1 509 315	0.15%
Ardian ASF VIII	ASF VIII GP	Jersey	-	USD	0.84	3 722 069	0.91	4 030 337	0.41%
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	459 735	2.45	1 127 614	0.12%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	3 547 116	0.95	3 361 156	0.34%
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	6 050 000	965.43	5 840 852	0.60%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.58	102 607	2 503.61	2 241 938	0.23%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.73	90 022	2 493.12	2 228 019	0.23%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 082.68	5 457 018	2 372.27	11 956 912	1.22%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	847.83	727 351	2 340.86	2 008 228	0.21%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 031.83	774 694	2 246.39	1 686 578	0.17%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 143.97	783 665	2 371.57	1 624 625	0.17%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 383.77	818 701	2 341.30	1 385 221	0.14%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 780.58	870 719	2 050.66	1 002 791	0.10%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 205 238	1.76	5 650 364	0.58%
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	5 930 585	1.22	7 234 713	0.74%
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	4 628 125	0.89	4 128 827	0.42%
Novalpina Capital Partners I	Novalpina Capital	Luksemburg	-	EUR	1.00	6 860 452	1.02	7 025 536	0.72%
PG Direct Equity 2019	Partners Group Management I	Luksemburg	-	EUR	1.00	2 658 592	0.85	2 253 123	0.23%
Monte Rosa Funds II	Fund Partner Solutions (Europe)	Luksemburg	-	USD	0.84	1 079 199	0.79	1 017 470	0.10%
QS Club Fund II	Quilvest	Luksemburg	-	USD	0.84	2 097 460	0.83	2 076 310	0.21%
QS Global Mid-Market Opportunities SLP	QS PE Fund GP	Luksemburg	-	USD	0.84	2 502 745	0.84	2 502 745	0.26%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	492 191	0.56	277 797	0.03%
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	5 875 265	1.39	8 180 330	0.84%
Investindustrial VII	Investindustrial	Suurbritannia	-	EUR	1.00	1 838 954	0.81	1 495 914	0.15%

Krediitiasutuse 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>40 896 455</b>	<b>4.18%</b>	<b>4.08%</b>
<b>Arvelduskontod</b>													
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			110 453	110 453	0.01%		
Arvelduskonto DKK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	DKK	0.00%			641 822	641 822	0.07%		
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			30 740 954	30 740 954	3.14%		
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			12 776	12 776	0.00%		
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			14 463	14 463	0.00%		
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			1 159 472	1 159 472	0.12%		
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			77 175	77 175	0.01%		
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			8	8	0.00%		
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			8 139 331	8 139 331	0.83%		

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.08.2020

<b>3. Muud varad</b>	<b>613 388</b>	<b>0.06%</b>	<b>0.05%</b>
Muud nõuded	542 290	0.06%	
Laekumata dividendid	71 098	0.01%	
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>978 784 129</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.05%</b>
<b>Fondi kohustused</b>	<b>- 494 128</b>	<b>- 0.05%</b>	<b>- 0.05%</b>
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>	<b>978 290 002</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 väärtpaperite 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.