

# LHV Pensionifond L

Investeeringute aruanne seisuga

30.09.2020

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.10.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



## LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.09.2020

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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>1. Väärtpaberid</b>							<b>871 135 597</b>	<b>964 526 844</b>	<b>97.94%</b>	<b>95.81%</b>		
<b>Võlainstrumendid</b>							<b>502 366 950</b>	<b>501 704 670</b>	<b>50.95%</b>	<b>48.66%</b>		
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	878.00	8 318 172	881.76	8 353 755	0.85%	
Arco Vara 12% 21/12/20 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111624	EUR	11.96%	100.00	350 000	100.30	351 050	0.04%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.53%	1 000.77	15 915 239	1 001.14	15 921 112	1.62%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	1 000 000	1 016.97	1 016 972	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	1 022.13	2 770 981	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	1 007.22	3 021 667	0.31%	
Coop Pank 7.58 % 29/03/2029 <sup>2</sup>	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111699	EUR	7.58%	1 000.00	2 000 000	1 000.21	2 000 421	0.20%	
Eesti Energia 4.5% 18/11/20	BBB-	S&P	Eesti	XS0235372140	EUR	-0.70%	1 181.84	1 946 493	1 045.98	1 722 722	0.17%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	0.86%	1 030.86	360 800	1 045.05	365 768	0.04%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	3 671 000	1 059.83	3 890 648	0.40%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.19%	999.07	4 539 794	1 021.40	4 641 223	0.47%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.56%	1 000.02	182 003	1 040.33	189 341	0.02%	
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	6.20%	1 000.00	195 000	1 040.39	202 876	0.02%	
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	0.89%	996.98	21 355 345	1 020.51	21 859 373	2.22%	
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	0.24%	
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	0.47%	
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	0.20%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 309.44	31 196 236	100 411.44	31 227 959	3.17%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/04/25 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111160	EUR	2.85%	700.00	3 420 900	709.14	3 465 586	0.35%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/12/26 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111632	EUR	2.85%	850.00	4 250 000	857.00	4 284 992	0.44%	
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.86	2 311 584	0.86	2 316 403	0.24%	
Lumi Kodud Aiandi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	2 485 000	1.00	2 488 410	0.25%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	-0.35%	87 359.58	960 955	125 350.22	1 378 852	0.14%	
Banco Santander 1.375% 14/12/22	A	Fitch	Hispaania	XS1330948818	EUR	-0.14%	105 497.96	210 996	104 432.24	208 864	0.02%	
Allianz Finance 08/07/41	A+	S&P	Holland	DE000A1GNAH1	EUR	3.23%	96 517.76	2 219 908	105 194.29	2 419 469	0.25%	
DT 2.125% 18/01/21	BBB	S&P	Holland	XS0875796541	EUR	-0.07%	1 045.67	551 067	1 021.46	538 311	0.05%	
Allianz 07/12/20	AA-	Fitch	Holland	DE000A19S4T0	EUR	-0.51%	101 237.48	101 237	100 097.28	100 097	0.01%	
Ignitis Grupe 2% 21/05/30	BBB+	S&P	Leedu	XS2177349912	EUR	1.44%	986.81	9 769 439	1 057.23	10 466 605	1.06%	
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	13 630 000	10 473.85	14 275 861	1.45%	
Lithuania 3.4% 03/10/20	A	Fitch	Leedu	LT0000607087	EUR	-0.25%	0.01	316 503	0.01	299 467	0.03%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa2	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.35%	10 000.03	11 520 040	10 197.01	11 746 954	1.19%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.04	10 170 040	10 192.06	10 365 324	1.05%	
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.36%	999.17	6 063 962	1 031.83	6 262 177	0.64%	
Latvia 2.625% 21/01/21	A+	S&P	Läti	XS1017763100	EUR	-0.60%	1 120.69	4 118 546	1 028.15	3 778 435	0.38%	
Latvia 1.375% 23/09/25	A+	S&P	Läti	XS1295778275	EUR	-0.32%	1 018.98	9 623 248	1 085.26	10 249 230	1.04%	
Latvia 0.375% 27/01/22	A+	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	-0.07%	1 004.42	3 634 984	1 008.43	3 649 511	0.37%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	0.74%	997.92	5 245 088	1 001.47	5 263 709	0.53%	
BNP Paribas 2.875% 24/10/22	AA-	Fitch	Prantsusmaa	XS0847433561	EUR	-0.15%	1 089.75	172 181	1 089.54	172 148	0.02%	
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	-0.13%	53 842.33	2 369 062	51 954.87	2 286 014	0.23%	
Orange 3% 15/06/22	BBB+	S&P	Prantsusmaa	XS0794245018	EUR	-0.20%	110 885.05	776 195	106 355.45	744 488	0.08%	
France Government 3.25% 25/10/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011059088	EUR	-0.60%	1.07	25 741 645	1.07	25 719 361	2.61%	
France Government 3.75% 25/04/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0010192997	EUR	-0.55%	1.05	28 293 122	1.04	28 100 058	2.85%	
France Government 25/05/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013157096	EUR	-0.60%	1.01	26 736 676	1.00	26 704 538	2.71%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.62%	1.12	26 012 184	1.08	25 113 400	2.55%	
SEB 0.3% 17/02/22	AA	Fitch	Rootsi	XS1567475303	EUR	-0.23%	1 011.08	2 066 653	1 009.25	2 062 912	0.21%	
Swedbank 1% 01/06/22	Aa3	Moody's	Rootsi	XS1239401216	EUR	-0.10%	1 031.67	7 224 790	1 021.76	7 155 351	0.73%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.84%	991.63	1 199 878	1 107.55	1 340 136	0.14%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	0.99%	1 043.31	6 607 268	1 111.94	7 041 923	0.72%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	2.37%	97 535.76	6 729 967	105 925.88	7 308 885	0.74%	
German Treasury Bill 14/04/2021	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030203	EUR	-0.59%	0.01	34 850 318	0.01	34 811 040	3.53%	
German Government 3.25% 04/07/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135440	EUR	-0.54%	0.01	43 889 576	0.01	42 611 478	4.33%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.09.2020

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 Government 2.25% 04/09/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135457	EUR	-0.57%	0.01	40 586 305	0.01	39 574 640	4.02%	
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	0.05%	1 065.51	7 065 371	1 043.98	6 922 628	0.70%	
Neste 2.125% 17/03/22	NR	-	Soome	FI4000148671	EUR	0.56%	102 434.60	1 946 257	103 414.92	1 964 883	0.20%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.34%	1 004.99	6 765 595	1 114.86	7 505 241	0.76%	
HSBC Holdings Plc 04/12/21	A-	S&P	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	0.34%	1 008.51	3 129 393	1 001.23	3 106 832	0.32%	
China Development Bank 01/06/21	A+	S&P	Šveits	XS1422314689	EUR	-0.04%	1 008.36	2 335 360	1 005.30	2 328 269	0.24%	
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	0.06%	1 001.88	1 612 027	1 006.90	1 620 100	0.16%	
IDAVAN 0 12/13/21	NR	-	Taani	DK0030406152	EUR	9.13%	0.01	4 439 020	0.01	4 321 058	0.44%	
Danske Bank 7% Perpetual	BBB-	Fitch	Taani	XS1825417535	USD	5.21%	837.94	1 436 668	934.85	1 609 820	0.16%	
Berkshire Hathaway 0.25% 17/01/21	AA	S&P	USA	XS1548792420	EUR	0.01%	1 007.79	1 013 837	1 002.42	1 008 430	0.10%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	-0.38%	1 032.00	4 892 710	1 017.42	4 823 576	0.49%	
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	-0.09%	1 087.23	612 108	1 056.65	594 893	0.06%	
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.16%	1 007.62	4 255 192	1 002.61	4 234 020	0.43%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	-0.38%	993.63	2 794 090	1 002.50	2 819 030	0.29%	
AT And T 05/09/23	BBB	S&P	USA	XS1907118464	EUR	0.16%	1 013.89	6 936 033	1 006.25	6 883 747	0.70%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	BBB+	S&P	USA	XS1400169428	EUR	-0.31%	1 002.70	3 677 888	1 002.94	3 678 790	0.37%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										-2 498 234	-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>Aksiad</b>					<b>146 513 565</b>		<b>180 679 205</b>	<b>18.35%</b>	<b>18.95%</b>
LCIS osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	8 644 897	1.06	9 192 983	0.93%	
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.50	1 300 458	1.13	982 633	0.10%	
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.12	771 939	1.05	720 739	0.07%	
Ekspress Grupp <sup>1</sup>	Eesti	EE3100016965	EUR	1.23	2 310 961	0.64	1 200 349	0.12%	
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.14	213 534	1.30	130 241	0.01%	
Harju Elekter	Eesti	EE3100004250	EUR	5.11	81 164	4.44	70 529	0.01%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	1 995 100	1.00	1 990 910	0.20%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	3.73	9 225 000	3.78	9 363 668	0.95%	
Merko Ehitus	Eesti	EE3100098328	EUR	8.79	148 545	8.62	145 747	0.01%	
Nordecon	Eesti	EE3100039496	EUR	1.06	67 700	1.09	69 638	0.01%	
Silvano Fashion Group	Eesti	EE3100001751	EUR	2.60	77 821	1.50	44 943	0.00%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.72	5 313 284	0.63	4 604 855	0.47%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.37	4 223 142	8.12	6 387 030	0.65%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	9 396 966	1.71	9 467 535	0.96%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	11 025 000	1.01	11 132 733	1.13%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	0.00	0	1.28	2 351	0.00%	
VH Agent 003 osa <sup>1</sup>	Eesti	EE3100005430	EUR	1.00	1 925	1.34	2 580	0.00%	
VH Agent 004 osa <sup>1</sup>	Eesti	EE3100005455	EUR	1.00	1 925	1.34	2 580	0.00%	
VH Agent 007 osa <sup>1</sup>	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	1 925	1.34	2 580	0.00%	
Banco Santander <sup>1</sup>	Hispaania	ES0113900J37	EUR	2.43	7 873 830	1.60	5 193 244	0.53%	
Rakuten Inc <sup>1</sup>	Jaapan	JP3967200001	JPY	8.90	1 394 186	9.15	1 463 478	0.15%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	44.20	9 241 318	68.00	13 809 425	1.40%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	15.46	13 526 886	24.01	19 853 972	2.02%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.53	521 868	1.68	572 265	0.06%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.73	425 319	1.26	727 144	0.07%	
Linas Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.58	257 526	0.58	253 992	0.03%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	2 748 900	1.78	466 004	0.05%	
Siauli Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.22	1 019 508	0.42	1 930 128	0.20%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	4 021 605	0.66	5 308 519	0.54%	
AngloGold Ashanti <sup>1</sup>	Lõuna-Aafrika	US0351282068	USD	21.69	2 273 971	22.53	2 269 541	0.23%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.62	1 815 923	7.54	3 782 335	0.38%	
TOMRA Systems ASA	Norra	NO0005668905	NOK	23.17	578 635	36.22	935 232	0.09%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	1 145 170	64.16	707 428	0.07%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.64	239 858	10.58	452 116	0.05%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.09.2020

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	10.32	571 845	10.69	579 564	0.06%		
Epiroc	Rootsi	SE0011166933	SEK	8.45	569 231	12.31	854 883	0.09%		
Sweco AB	Rootsi	SE0000489098	SEK	22.68	592 564	47.09	1 268 457	0.13%		
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	10.80	7 996 566	13.31	10 028 309	1.02%		
Daimler	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	1 321 972	46.04	902 286	0.09%		
Hella GmbH and Co KGaA	Saksamaa	DE000A13SX22	EUR	25.02	569 116	43.02	978 748	0.10%		
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	1 719 230	38.30	2 058 625	0.21%		
Siemens	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	3 346 956	107.88	3 236 400	0.33%		
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	1 219 328	137.40	1 236 600	0.13%		
Finnair <sup>1</sup>	Soome	FI0009003230	EUR	0.40	378 458	0.38	363 874	0.04%		
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	577 770	42.18	863 678	0.09%		
Kesko <sup>1</sup>	Soome	FI0009000202	EUR	5.28	1 136 969	22.00	4 735 808	0.48%		
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	793 916	7.05	1 084 226	0.11%		
Metso Outotec	Soome	FI0009014575	EUR	3.87	465 428	6.00	720 947	0.07%		
Neles	Soome	FI400440664	EUR	3.87	108 239	11.56	323 159	0.03%		
Neste	Soome	FI0009013296	EUR	3.17	621 365	44.97	8 827 161	0.90%		
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	498 391	23.70	568 539	0.06%		
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	26.00	5 787 161	33.79	7 521 654	0.76%		
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	8.29	1 549 628	13.38	2 500 082	0.25%		
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	24.17	2 292 919	25.99	2 465 437	0.25%		
Wartsila	Soome	FI0009003727	EUR	7.82	1 732 317	6.72	1 488 897	0.15%		
KAZ Minerals	Suurbritannia	GB00B0HZPV38	GBP	3.17	586 933	5.74	1 060 377	0.11%		
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	226.63	1 399 252	291.70	1 831 860	0.19%		
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.43	584 015	114.96	677 677	0.07%		
GN Store Nord A/S	Taani	DK0010272632	DKK	34.64	575 233	64.57	1 076 057	0.11%		
TCM Group	Taani	DK0060915478	DKK	10.88	7 082	16.92	11 050	0.00%		
PFNONWOVENS <sup>1</sup>	Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK	29.99	862 213	27.98	793 674	0.08%		
Align Technology <sup>1</sup>	USA	US0162551016	USD	145.62	584 346	279.60	1 069 205	0.11%		
Costco Wholesale Corp	USA	US22160K1051	USD	252.59	570 680	303.21	652 814	0.07%		
Freemont-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	7.16	1 064 462	13.36	1 942 336	0.20%		
IDEXX Laboratories Inc	USA	US45168D1046	USD	200.36	574 837	335.76	917 973	0.09%		
Newmont Mining	USA	US6516391066	USD	23.26	1 578 710	54.19	3 430 787	0.35%		
Stryker Corp	USA	US8636671013	USD	125.99	588 982	177.97	792 867	0.08%		
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.68	1 801 661	0.46	575 747	0.06%		
<b>Fondi osaku või aktsia nimetus</b>	<b>Fondivalitseja</b>	<b>Fondi päritoluriik</b>	<b>ISIN-kood</b>	<b>Valuuta</b>	<b>Keskmine soetushind ühikule</b>	<b>Keskmine soetusväärtus kokku</b>	<b>Turuväärtus ühikule</b>	<b>Turuväärtus kokku</b>	<b>Osakaal fondi varade puhasväärtusest</b>	<b>Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul</b>
<b>Fondiosakud</b>						<b>222 255 081</b>		<b>282 142 970</b>	<b>28.65%</b>	<b>28.20%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>78 425 421</b>		<b>102 364 126</b>	<b>10.39%</b>	<b>10.11%</b>
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	15.20	169 066	17.00	189 125	0.02%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.72	24 162 310	2.64	36 965 032	3.75%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.83	819 516	14.75	1 116 090	0.11%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	11.21	3 792 766	13.37	4 524 100	0.46%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.53	6 149 410	12.59	6 717 406	0.68%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	5 715 939	1.10	6 284 140	0.64%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	4 741 176	0.99	4 686 101	0.48%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	99.83	5 994 774	180.92	10 864 725	1.10%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.85	14 280 082	146.42	17 592 856	1.79%	
East Capital Real Estate IV	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU2008658630	EUR	1.00	4 028 239	1.00	4 027 445	0.41%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	8 572 143	1.10	9 397 105	0.95%	

LHV Pensionifond I investeringute aruanne seisuga 30.09.2020

Aktsiafondid					73 179 484	89 618 837	9.10%	9.14%	
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Iirimaa	IE00B42Z5J44	EUR	39.01	4 562 440	48.52	5 674 571	0.58%
iShares Gold Producers UCITS ETF	Blackrock Fund Advisors	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	9.56	24 053 354	14.46	36 391 176	3.70%
Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers	Luksemburg	LU0274211480	EUR	91.44	3 840 609	122.74	5 155 080	0.52%
TRIGON - New Europe Fund D	Trigon Capital	Luksemburg	LU1687403102	EUR	24.26	13 000 034	16.74	8 970 712	0.91%
Pictet Water P Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	159.03	570 720	367.10	1 317 436	0.13%
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	73.52	5 146 178	108.90	7 623 000	0.77%
iShares STOXX Europe 600 DE	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0002635307	EUR	30.60	5 936 096	35.64	6 913 190	0.70%
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.31	8 283 550	89.64	9 860 400	1.00%
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	40.28	7 786 503	41.85	7 713 273	0.78%

Erakapitalifondid					70 650 176	90 160 007	9.16%	8.95%	
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	1 828 394	0.89	1 629 246	0.17%
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	1 402 129	1.26	1 767 814	0.18%
Usaldusfond Equity United PE I	United Partners Group	Eesti	-	EUR	1.00	854 977	0.80	683 640	0.07%
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	1 885 780	1.10	2 072 246	0.21%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	256 420	0.92	235 358	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	0.85	3 795 823	0.92	4 110 200	0.42%
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	425 488	2.45	1 043 614	0.11%
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	0.59%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.58	102 607	2 801.09	2 508 326	0.25%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.73	90 022	2 789.20	2 492 616	0.25%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 082.68	5 457 018	2 282.27	11 503 287	1.17%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	847.83	727 351	2 251.44	1 931 515	0.20%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 031.83	774 694	2 161.18	1 622 603	0.16%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 143.97	783 665	2 281.89	1 563 190	0.16%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 383.77	818 701	2 253.23	1 333 115	0.14%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 780.58	870 719	1 972.93	964 781	0.10%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 205 238	1.76	5 650 364	0.57%
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	5 930 585	1.22	7 234 713	0.73%
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	7 109 144	1.02	7 274 227	0.74%
PG Direct Equity 2019	Partners Group Management I	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 124 478	0.87	2 730 380	0.28%
Monte Rosa Funds II	Fund Partner Solutions(Europe)	Luksemburg	-	USD	0.85	1 100 584	0.81	1 037 632	0.11%
QS Club Fund II	Quilvest	Luksemburg	-	USD	0.85	2 139 022	0.85	2 117 453	0.22%
QS Global Mid-Market Opportunities SLP	QS PE Fund GP	Luksemburg	-	USD	0.85	3 754 983	0.85	3 754 983	0.38%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	461 258	0.56	260 338	0.03%
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	5 997 239	1.38	8 302 304	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	Reitinguagenteer*	Alusvara nimetus	Intruss	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
----------------------	-------------	--------------	---------	-------------------	------------------	---------	---------------	--------------	------------------	-------------------	--------------------------------------	--

2. Hoiused											20 160 174	2.05%	4.18%
<b>Arvelduskontod</b>													
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			110 146	110 146	0.01%		
Arvelduskonto DKK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	DKK	0.00%			641 623	641 623	0.07%		
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			9 079 672	9 079 672	0.92%		
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			12 548	12 548	0.00%		
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			14 780	14 780	0.00%		
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			1 092 019	1 092 019	0.11%		
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			74 251	74 251	0.01%		
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			3 930	3 930	0.00%		
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			9 131 204	9 131 204	0.93%		

**LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.09.2020**

<b>3. Muud varad</b>	<b>591 245</b>	<b>0.06%</b>	<b>0.06%</b>
Muud nõuded	532 664	0.05%	
Laekumata dividendid	58 582	0.01%	
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>985 278 264</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.05%</b>
<b>Fondi kohustused</b>	<b>- 485 452</b>	<b>- 0.05%</b>	<b>- 0.05%</b>
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>	<b>984 792 812</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.