

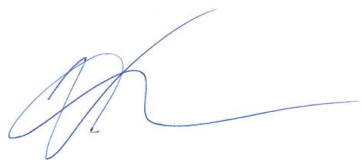
LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga 31.10.2019

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.11.2019

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.10.2019

Emifent/väärtpaberid nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetusühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid							166 440 617	181 481 894	94.69%	94.25%		
Võlakirjad							108 347 266	109 232 891	56.99%	56.58%		
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 ²	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	949.00	1 690 169	957.55	1 705 404	0.89%	
Arco Vara 12% 21/12/20 ²	NR	-	Eesti	EE3300111624	EUR	11.99%	100.00	150 000	101.30	151 950	0.08%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	3.97%	1 000.82	3 062 522	1 018.68	3 117 163	1.63%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 022.57	2 045 139	1.07%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	785 000	1 004.00	788 140	0.41%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.39%	999.09	860 219	1 021.33	879 363	0.46%	
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	0.92%	996.98	6 628 940	1 011.74	6 727 078	3.51%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 312.98	5 416 901	100 550.08	5 429 705	2.83%	
BMW 0.125% 29/11/21	A+	S&P	Holland	XS1873143561	EUR	-0.06%	1 005.23	1 755 137	1 004.93	1 754 609	0.92%	
VW 0.5% 30/03/21	BBB+	Fitch	Holland	XS1584555606	EUR	0.03%	100 697.94	1 812 563	100 961.72	1 817 311	0.95%	
Allianz 07/12/20	AA-	Fitch	Holland	DE000A19S4T0	EUR	-0.38%	101 130.27	3 842 950	100 484.52	3 818 412	1.99%	
Vonovia Finance 22/12/22	BBB+	S&P	Holland	DE000A19X793	EUR	0.08%	99 893.79	2 597 238	99 932.85	2 598 254	1.36%	
Daimler Intl Finance 0 11/05/2022	A2	Moody's	Holland	DE000A19HBM3	EUR	0.06%	100 210.77	2 204 637	99 861.00	2 196 942	1.15%	
DT 03/04/20	BBB+	Fitch	Holland	XS1382791892	EUR	-0.31%	1 006.95	2 693 596	1 001.31	2 678 504	1.40%	
STEDIN 0 10/24/22	A-	S&P	Holland	XS1705553417	EUR	0.01%	999.19	1 605 699	999.69	1 606 502	0.84%	
BK Tokyo-Mitsubishi 2.3% 05/03/2020	A	S&P	Jaapan	USJ0423YCB86	USD	2.12%	906.71	528 182	900.26	530 255	0.28%	
Siauliu Bankas 21/12/20	Baa2	Moody's	Leedu	LT0000432015	EUR	0.60%	100.00	2 000 000	100.52	2 010 323	1.05%	
Lithuania 7.375% 11/02/20	A	S&P	Leedu	XS0485991417	USD	2.14%	1 104.91	844 119	924.05	790 062	0.41%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Ba1	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.25%	10 000.10	1 910 020	10 250.33	1 957 813	1.02%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Ba1	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 000.08	2 550 020	10 238.77	2 610 886	1.36%	
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.51%	998.58	1 937 250	1 043.46	2 024 319	1.06%	
Latvenergo 2.8% 22/05/20	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801165	EUR	-0.16%	971.77	285 700	1 028.89	302 495	0.16%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	0.06%	997.93	1 365 175	1 014.01	1 387 163	0.72%	
BNP Paribas 0.75% 11/11/22	AA-	Fitch	Prantsusmaa	XS1394103789	EUR	-0.08%	1 031.75	3 902 067	1 032.54	3 905 081	2.04%	
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	-0.17%	53 848.09	484 633	53 983.38	485 850	0.25%	
Orange 0.5% 15/01/22	BBB+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013396496	EUR	-0.10%	100 832.38	1 714 151	101 717.89	1 729 204	0.90%	
Orange 3% 15/06/22	BBB+	S&P	Prantsusmaa	XS0794245018	EUR	-0.12%	110 892.20	221 784	109 318.15	218 636	0.11%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.62%	1.12	4 869 613	1.09	4 725 271	2.47%	
GECINA 30/06/22	A-	S&P	Prantsusmaa	FR0013266343	EUR	-0.08%	100 217.66	2 806 094	100 210.00	2 805 880	1.46%	
TOTAL 03/19/20	Aa3	Moody's	Prantsusmaa	XS1139316555	EUR	-0.34%	100 810.83	2 419 460	100 128.00	2 403 072	1.25%	
SEB 1.875% 14/11/19	Aa2	Moody's	Rootsi	XS0854425625	EUR	0.31%	1 056.24	222 866	1 018.64	214 933	0.11%	
BASF 15/11/19	A	S&P	Saksamaa	XS1718416586	EUR	-0.25%	1 006.45	2 776 807	1 000.09	2 759 248	1.44%	
SAP 01/04/20	A2	Moody's	Saksamaa	DE000A14KJE8	EUR	-0.29%	1 008.22	2 016 440	1 001.17	2 002 340	1.04%	
SAP 13/03/21	A2	Moody's	Saksamaa	DE000A2G8V57	EUR	-0.23%	100 707.14	1 409 900	100 312.00	1 404 368	0.73%	
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	0.14%	1 067.07	948 624	1 063.49	945 444	0.49%	
Fortum 4% 24/05/21	BBB	Fitch	Soome	XS0629937409	EUR	0.00%	1 114.72	222 945	1 079.97	215 993	0.11%	
Fortum 0.875% 27/02/23	BBB	Fitch	Soome	XS1956028168	EUR	0.29%	1 026.52	771 946	1 025.28	771 009	0.40%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.51%	1 004.91	2 721 307	1 133.80	3 070 320	1.60%	
HSBC Holdings Plc 04/12/21	AA-	Fitch	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	0.15%	1 010.82	3 534 838	1 007.32	3 522 614	1.84%	
China Development Bank 01/06/21	A+	S&P	Šveits	XS1422314689	EUR	-0.04%	1 008.39	486 045	1 010.53	487 074	0.25%	
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	0.02%	1 001.87	3 076 755	1 010.79	3 104 123	1.62%	
Danske Bank 7% Perpetual	BB+	S&P	Taani	XS1825417535	USD	5.83%	879.25	1 612 663	974.19	1 884 083	0.98%	
Danske Bank 6.125% Perpetual	Ba1	Moody's	Taani	XS1586367945	USD	5.62%	799.45	566 921	919.89	668 760	0.35%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.10.2019

Emitent/väärtpaberi 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
Berkshire Hathaway 0.25% 17/01/21	AA	S&P	USA	XS1548792420	EUR	-0.11%	1 008.29	4 135 991	1 006.34	4 127 989	2.15%	
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.15%	1 003.85	2 764 594	1 006.86	2 772 899	1.45%	
Goldman Sachs 29/05/20	BBB+	S&P	USA	XS1240146891	EUR	-0.26%	1 001.71	1 713 931	1 003.60	1 717 166	0.90%	
JP Morgan Chase And Co 27/01/20	A2	Moody's	USA	XS1174472511	EUR	-0.36%	1 005.46	3 640 776	1 001.19	3 625 317	1.89%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	-0.09%	993.64	1 700 118	1 001.36	1 713 327	0.89%	
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	-0.22%	1 004.72	1 164 471	1 001.89	1 161 185	0.61%	
AT And T 05/09/23	BBB	S&P	USA	XS1907118464	EUR	0.02%	1 013.86	1 940 523	1 015.61	1 943 869	1.01%	
UPS 15/07/20	A2	Moody's	USA	XS1323463056	EUR	-0.30%	1 010.14	2 711 223	1 002.21	2 689 919	1.40%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	A-	S&P	USA	XS1400169428	EUR	-0.25%	1 002.21	1 602 538	1 006.93	1 610 078	0.84%	
Wells Fargo And Company 31/01/22	A-	S&P	USA	XS1558022866	EUR	-0.06%	998.92	1 661 206	1 003.60	1 668 987	0.87%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 48 937	- 0.03%	

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Aktsiad					25 094 575		27 394 965	14.29%	13.38%
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	1 000 019	1.01	1 011 719	0.53%	
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.46	533 924	1.06	387 556	0.20%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	592 394	0.79	375 651	0.20%	
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.13	99 995	1.58	74 208	0.04%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	1.00	701 938	0.37%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	3.73	2 460 000	3.75	2 476 122	1.29%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.64	1 142 899	0.94	1 662 565	0.87%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.25	1 020 184	8.76	1 702 208	0.89%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	2.01	2 030 707	1.06%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	3.55	1 589 175	3.59	1 608 955	0.84%	
Seven and i Holdings	Jaapan	JP3422950000	JPY	41.59	412 235	33.96	356 241	0.19%	
Rakuten Inc	Jaapan	JP3967200001	JPY	9.12	514 106	8.60	507 264	0.26%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	15.48	1 588 362	15.56	1 586 073	0.83%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.59	145 138	2.12	193 367	0.10%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.74	192 788	1.42	367 193	0.19%	
Linus Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.58	254 923	0.62	270 332	0.14%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	6.50	625 625	0.33%	
Siauli Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.16	176 232	0.52	571 721	0.30%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.67	1 437 054	0.75%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.63	708 882	6.80	1 329 407	0.69%	
Thales 1	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	87.64	674 127	0.35%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.54	47 439	11.00	92 967	0.05%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	12.22	1 637 099	12.56	1 675 116	0.87%	
Daimler 1	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	472 133	52.41	366 870	0.19%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	34.12	504 128	38.10	562 854	0.29%	
Siemens	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	1 422 456	103.38	1 318 095	0.69%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	1 016 107	170.70	1 280 250	0.67%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	290 063	5.94	333 666	0.17%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.26	810 602	11.63	836 930	0.44%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	222.45	557 027	269.65	674 116	0.35%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.86	604 304	0.71	304 069	0.16%	

LHV Pensionifond XL investeeringute aruanne seisuga 31.10.2019

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
Fondiosakud						32 998 776		44 854 037	23.40%	24.29%
Kinnisvarafondid						14 393 516		20 020 482	10.45%	10.40%
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.74	4 046 446	2.66	6 188 083	3.23%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	15.34	298 312	0.16%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	9.95	748 700	12.90	971 150	0.51%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.21	950 767	12.44	1 158 152	0.60%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	1 298 750	1.10	1 428 862	0.75%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	104.94	2 542 195	181.40	4 394 593	2.29%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	145.07	4 772 469	2.49%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	688 736	1.17	808 860	0.42%	
Aktsiafondid						7 470 935		8 880 928	4.63%	5.36%
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	Invesco Management	Luksemburg	LU0115143082	EUR	104.42	51 400	104.73	51 553	0.03%	
Pictet Water P Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	152.92	86 315	352.28	198 839	0.10%	
Fondul Proprietatea	Templeton Asset Management	Rumeenia	ROFPTAACNOR5	RON	0.13	145 351	0.24	241 880	0.13%	
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	95.92	1 246 941	110.26	1 433 380	0.75%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.16	3 149 080	85.57	3 585 383	1.87%	
Aberdeen Emerging Markets Equity Income Fund	Aberdeen Asset Managers	USA	US00301W1053	USD	9.53	50 563	6.33	36 110	0.02%	
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	38.62	2 741 284	47.22	3 333 783	1.74%	
Erakapitalifondid						11 134 325		15 952 627	8.32%	8.53%
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	147 845	1.23	181 276	0.09%	
Usaldusfond Equity United PE 1	United Partners Group	Eesti	-	EUR	1.00	18 766	0.00	0	0.00%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	386 232	0.92	355 782	0.19%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	40 288	0.82	32 989	0.02%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	210 956	0.80	168 486	0.09%	
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	148 920	3.19	475 301	0.25%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	173 861	0.98	169 879	0.09%	
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	1 760 000	1 042.48	1 834 765	0.96%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.58	36 215	2 161.46	683 134	0.36%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.73	31 773	2 159.31	681 072	0.36%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	872.66	469 787	2 360.36	1 270 667	0.66%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	906.07	284 886	2 329.94	732 582	0.38%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 079.57	297 063	2 233.41	614 561	0.32%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 192.37	299 365	2 358.21	592 071	0.31%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 422.11	308 368	2 327.24	504 634	0.26%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 793.15	321 370	2 038.68	365 374	0.19%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	851 806	1.66	1 414 294	0.74%	
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	1 238 880	1.17	1 452 867	0.76%	
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	488 597	0.93	452 060	0.24%	
Novalpina Capital Partners I	Novalpina Capital	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 271 982	1.01	1 288 996	0.67%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	152 344	0.59	90 254	0.05%	
KŠ EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 167 052	1.18	2 563 614	1.34%	
Investindustrial VII	Investindustrial	Suurbritannia	-	EUR	1.00	27 968	1.00	27 968	0.01%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.10.2019

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päriloluik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoiused										10 127 471	5.28%	5.75%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			29 750	29 750	0.02%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			3 480 055	3 480 055	1.82%	
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			17 337	17 337	0.01%	
Arvelduskonto RON, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RON	0.00%			43 580	43 580	0.02%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			32 333	32 333	0.02%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			50	50	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			283	283	0.00%	
Tähtajalised hoiused												
Luminor Bank	Tähtajaline hoius	Eesti	Baa1	Moody's	EUR	0.10%	27.09.2019	27.12.2019	6 529 194	6 529 194	3.41%	
Oodatav krediidikahju (hoiused)										- 5 112	0.00%	
3. Muud varad										163 829	0.09%	0.07%
Laekumata dividendid										163 829	0.09%	
VARAD KOKKU										191 773 194	100.06%	100.06%
Fondi kohustused										- 116 115	- 0.06%	- 0.06%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										191 657 078	100.00%	100.00%

* Lühendatud reitinguagentuuride täisnimed on Moody's Investor Service, Standard&Poors Corporation ja Fitch IBCA.

¹ Investeering, mille väärtus on võrreldes eelneva perioodiga oluliselt (üle 10%) muutunud

² Reguleeritud turul mittekaubeldavad võlaväärtpaberid