

LHV Pensionifond L

Investeeringute aruanne seisuga

31.01.2020

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

13.02.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.01.2020

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 puhus- väärtusest	Osakaal fondi varade puhus- väärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid							809 123 040	892 131 963	98.05%	94.76%		
Võlakirjad							552 421 521	561 403 423	61.70%	61.39%		
China Development Bank 01/06/21	A+	S&P	Šveits	XS1422314689	EUR	-0.02%	1 008.36	2 335 360	1 010.21	2 339 654	0.26%	
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	-0.05%	1 001.86	14 764 467	1 008.35	14 860 035	1.63%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	2.47%	97 535.76	6 729 967	109 422.57	7 550 158	0.83%	
SAP 13/03/21	A2	Moody's	Saksamaa	DE000A2G8V57	EUR	-0.22%	100 666.88	9 664 020	100 253.00	9 624 288	1.06%	
IDAVAN 0 12/11/21	NR	-	Taani	DK0030406152	EUR	5.94%	0.01	4 439 020	0.01	4 524 266	0.50%	
Danske Bank 7% Perpetual	BB+	S&P	Taani	XS1825417535	USD	5.43%	887.37	7 945 739	1 013.49	9 657 563	1.06%	
Danske Bank 6.125% Perpetual	Ba2	Moody's	Taani	XS1586367945	USD	5.26%	824.39	3 774 200	982.11	4 686 624	0.52%	
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 ²	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	949.00	8 990 826	970.89	9 198 239	1.01%	
Arco Vara 12% 21/12/20 ²	NR	-	Eesti	EE3300111624	EUR	11.99%	100.00	300 000	101.30	303 900	0.03%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	3.96%	1 000.77	15 815 235	1 018.68	16 098 209	1.77%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	1 000 000	1 006.14	1 006 139	0.11%	
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 711 000	1 010.88	2 740 482	0.30%	
Coop Pank 1.25% 02/03/2021 ²	NR	-	Eesti	EE3300111434	EUR	1.25%	1 000.00	3 000 000	1 011.39	3 034 167	0.33%	
Coop Pank 7.58% 29/03/2029 ²	NR	-	Eesti	EE3300111699	EUR	7.58%	1 000.00	1 930 000	1 026.11	1 980 390	0.22%	
Eesti Energia 4.5% 18/11/20	BBB-	S&P	Eesti	XS0235372140	EUR	0.02%	1 181.84	1 946 493	1 044.80	1 720 783	0.19%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	0.57%	1 007.84	4 283 314	1 073.51	4 562 430	0.50%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ⁴	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	3 671 000	1 019.33	3 741 973	0.41%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.39%	999.07	4 539 794	1 022.11	4 644 453	0.51%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.43%	1 000.02	182 003	1 050.33	191 161	0.02%	
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	6.08%	1 000.00	195 000	1 056.22	205 963	0.02%	
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	0.52%	996.98	32 569 363	1 020.94	33 352 175	3.67%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 309.44	31 196 236	100 143.11	31 144 508	3.42%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/04/25 ²	NR	-	Eesti	EE3300111160	EUR	2.85%	750.00	3 665 250	756.23	3 695 717	0.41%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/12/26 ²	NR	-	Eesti	EE3300111632	EUR	2.85%	900.00	4 410 000	903.14	4 425 362	0.49%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.86	2 311 584	0.86	2 314 573	0.25%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	-0.23%	87 359.58	960 955	128 721.30	1 415 934	0.16%	
Banco Santander 1.375% 14/12/22	A	Fitch	Hispaania	XS1330948818	EUR	-0.13%	105 568.85	5 067 305	104 499.33	5 015 968	0.55%	
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	0.01%	1 065.93	9 691 415	1 067.15	9 702 499	1.07%	
Neste Oil 2.125% 17/03/22	NR	-	Soome	FI4000148671	EUR	0.36%	102 434.60	1 946 257	105 597.92	2 006 361	0.22%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.41%	1 004.89	12 815 394	1 151.77	14 688 522	1.61%	
BNP Paribas 0.75% 11/11/22	AA-	Fitch	Prantsusmaa	XS1394103789	EUR	-0.17%	1 031.82	8 500 126	1 027.38	8 463 555	0.93%	
BNP Paribas 2.875% 24/10/22	AA-	Fitch	Prantsusmaa	XS0847433561	EUR	-0.16%	1 090.00	7 991 845	1 090.85	7 998 088	0.88%	
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	-0.20%	53 842.33	2 369 062	52 033.99	2 289 496	0.25%	
Orange 0.5% 15/01/22	BBB+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013396496	EUR	-0.14%	100 829.29	8 268 002	101 274.86	8 304 538	0.91%	
Orange 3% 15/06/22	BBB+	S&P	Prantsusmaa	XS0794245018	EUR	-0.15%	110 885.05	776 195	109 361.25	765 529	0.08%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.61%	1.12	26 012 184	1.09	25 209 150	2.77%	
GECCINA 30/06/22	A-	S&P	Prantsusmaa	FR0013266343	EUR	-0.15%	100 077.94	7 605 924	100 357.00	7 627 132	0.84%	
TOTAL 03/19/20	Aa3	Moody's	Prantsusmaa	XS1139316555	EUR	-0.30%	100 821.00	2 016 420	100 044.00	2 000 880	0.22%	
HSBC Holdings Plc 04/12/21	AA-	Fitch	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	0.18%	1 010.42	16 196 960	1 006.58	16 135 406	1.77%	
BK Tokyo-Mitsubishi 2.3% 05/03/2020	A	S&P	Jaapan	USJ0423YCB86	USD	1.87%	915.08	3 058 792	913.53	3 116 052	0.34%	
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	13 630 000	10 065.53	13 719 321	1.51%	
Lithuania 3.4% 03/10/20	A-	Fitch	Leedu	LT0000607087	EUR	-0.04%	0.01	316 503	0.01	299 548	0.03%	
Lithuania 2.1% 06/11/24	A-	Fitch	Leedu	LT1000610014	EUR	0.08%	110.36	12 976 546	110.10	12 945 823	1.42%	
Lithuania 5.5% 17/05/22	A-	Fitch	Leedu	LT0000610057	EUR	-0.03%	0.01	4 643 388	0.01	4 291 049	0.47%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.01.2020

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
Lithuania 4.1% 28/02/23	A	S&P	Leedu	LT0000610065	EUR	0.05%	0.01	1 112 771	0.01	1 111 107	0.12%	
Lithuania 7.375% 11/02/20	A	S&P	Leedu	XS0485991417	USD	3.33%	1 113.62	3 580 740	937.23	3 392 756	0.37%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa3	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.25%	10 000.03	11 520 040	10 094.56	11 628 935	1.28%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa3	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 000.04	10 170 040	10 101.85	10 273 583	1.13%	
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.36%	999.01	8 260 826	1 048.20	8 667 561	0.95%	
Latvenergo 2.8% 22/05/20	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801165	EUR	0.18%	975.93	6 121 055	1 027.43	6 444 052	0.71%	
Latvia 2.625% 21/01/21	A	S&P	Läti	XS1017763100	EUR	-0.15%	1 031.74	16 854 435	1 027.72	16 788 788	1.85%	
Latvia 1.375% 23/09/25	A	S&P	Läti	XS1295778275	EUR	-0.09%	1 018.98	9 623 248	1 087.96	10 274 731	1.13%	
Latvia 0.375% 27/01/22	A-	Fitch	Läti	LV0000570141	EUR	-0.05%	1 004.42	3 634 984	1 008.48	3 649 675	0.40%	
Allianz Finance 08/07/41	A+	S&P	Holland	DE000A1GNAH1	EUR	3.33%	96 517.76	2 219 908	111 053.05	2 554 220	0.28%	
DT 2.125% 18/01/21	BBB+	S&P	Holland	XS0875796541	EUR	-0.10%	1 045.67	4 733 743	1 022.28	4 627 883	0.51%	
Allianz 07/12/20	AA-	Fitch	Holland	DE000A19S4T0	EUR	-0.33%	101 218.32	2 429 240	100 389.46	2 409 347	0.26%	
Vonovia Finance 22/12/22	BBB+	S&P	Holland	DE000A19X793	EUR	0.01%	99 964.50	799 716	100 127.78	801 022	0.09%	
Daimler Intl Finance 0 11/05/2022	A3	Moody's	Holland	DE000A19HBM3	EUR	0.00%	100 284.78	10 128 763	99 998.00	10 099 798	1.11%	
DT 03/04/20	BBB+	Fitch	Holland	XS1382791892	EUR	-0.35%	1 006.03	9 441 587	1 000.60	9 390 631	1.03%	
STEDIN 0 10/24/22	A-	S&P	Holland	XS1705553417	EUR	-0.04%	1 004.85	6 109 502	1 000.98	6 085 958	0.67%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	-0.05%	997.92	5 245 088	1 015.72	5 338 642	0.59%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.24%	991.63	4 174 782	1 131.21	4 762 404	0.52%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	0.53%	1 043.31	6 607 268	1 132.06	7 169 354	0.79%	
SEB 0.3% 17/02/22	Aa2	Moody's	Rootsi	XS1567475303	EUR	-0.17%	1 011.08	7 122 067	1 012.46	7 131 770	0.78%	
Swedbank 1% 01/06/22	AA-	S&P	Rootsi	XS1239401216	EUR	-0.12%	1 031.67	7 224 790	1 032.98	7 233 936	0.80%	
Berkshire Hathaway 0.25% 17/01/21	AA	S&P	USA	XS1548792420	EUR	-0.20%	1 008.19	11 526 654	1 004.40	11 483 255	1.26%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	-0.21%	1 031.79	12 112 189	1 031.07	12 103 694	1.33%	
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	-0.09%	1 087.23	7 542 082	1 085.02	7 526 797	0.83%	
Bank of America 04/05/23	A2	Moody's	USA	XS1602557495	EUR	0.11%	1 010.02	4 321 859	1 010.07	4 322 105	0.48%	
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.12%	1 003.82	13 219 321	1 006.58	13 255 617	1.46%	
Goldman Sachs 29/05/20	BBB+	S&P	USA	XS1240146891	EUR	-0.31%	1 001.70	8 225 991	1 002.51	8 232 571	0.90%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	-0.05%	993.63	8 159 696	1 000.73	8 217 995	0.90%	
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	-0.27%	1 004.71	3 133 690	1 001.38	3 123 319	0.34%	
AT And T 05/09/23	BBB	S&P	USA	XS1907118464	EUR	0.03%	1 013.89	6 936 033	1 015.86	6 949 464	0.76%	
UPS 15/07/20	A2	Moody's	USA	XS1323463056	EUR	-0.31%	1 010.14	7 357 845	1 001.60	7 295 641	0.80%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	A-	S&P	USA	XS1400169428	EUR	-0.24%	1 002.18	7 684 730	1 005.93	7 713 441	0.85%	
Wells Fargo And Company 31/01/22	A-	S&P	USA	XS1558022866	EUR	-0.12%	998.82	7 873 693	1 004.43	7 917 922	0.87%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 172 613	- 0.02%	

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
Aktsiad					98 058 795		118 844 323	13.06%	10.75%
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	16.10	8 945 901	16.76	9 353 605	1.03%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	228.96	1 399 252	303.25	1 904 436	0.21%	
PFNONWOVENS	Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK	32.40	862 213	26.89	762 851	0.08%	
Daimler 1	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	1 321 972	41.81	819 378	0.09%	
Siemens	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	3 346 956	111.64	3 349 200	0.37%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	1 219 328	162.38	1 461 420	0.16%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.01.2020

Emitent/väärtpaberi 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
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	8 596 650	1.03	8 829 619	0.97%	
Arco Vara ¹	Eesti	EE3100034653	EUR	1.50	1 251 255	1.32	1 098 274	0.12%	
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.15	621 000	1.11	599 400	0.07%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.23	2 282 456	0.82	1 520 174	0.17%	
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.14	213 534	1.35	134 751	0.01%	
Lumi Kodud Aianäi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	1 967 000	1.00	1 965 230	0.22%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	3.73	9 225 000	3.95	9 773 528	1.07%	
Roovliimae Holding (Thermory)	Eesti	EE3100130790	EUR	1 353.49	1 607 942	1 926.72	2 288 943	0.25%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.72	4 893 015	0.99	6 720 668	0.74%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.29	4 083 371	9.20	7 098 904	0.78%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	8 796 334	2.07	10 710 830	1.18%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	11 025 000	1.00	11 026 710	1.21%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	0.00	0	1.34	2 460	0.00%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	3.53	2 265 944	3.55	2 280 499	0.25%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	21.13	1 136 969	61.04	3 284 929	0.36%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	793 916	5.48	842 603	0.09%	
Neste Oil ¹	Soome	FI0009013296	EUR	3.17	621 365	35.88	7 042 885	0.77%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	8.29	1 549 628	11.76	2 198 203	0.24%	
Wartsila	Soome	FI0009003727	EUR	10.51	1 147 393	11.08	1 209 501	0.13%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	1 145 170	99.22	1 094 000	0.12%	
Rakuten Inc	Jaapan	JP3967200001	JPY	9.15	1 394 186	7.11	1 138 014	0.13%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.53	521 868	2.12	722 144	0.08%	
Grigeo ¹	Leedu	LT0000102030	EUR	0.73	425 319	1.17	674 999	0.07%	
Linus Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.58	268 603	0.61	278 739	0.03%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	2 748 900	4.28	1 120 504	0.12%	
Siauli Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.18	610 499	0.52	1 787 655	0.20%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	4 021 605	0.67	5 388 951	0.59%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.62	1 815 923	7.10	3 561 616	0.39%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.88	1 801 661	0.80	1 000 990	0.11%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.58	239 858	13.17	562 964	0.06%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	12.06	2 313 096	13.89	2 653 707	0.29%	
Newmont Mining	USA	US6516391066	USD	24.64	1 578 710	40.77	2 581 043	0.28%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhusväärtusest	Osakaal fondi varade puhusväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						158 642 725		211 884 217	23.29%	22.62%
Kinnisvarafondid						65 857 145		91 215 667	10.02%	9.80%
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.72	24 162 310	2.73	38 293 528	4.21%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	719 511	15.38	1 046 891	0.12%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	11.19	3 685 999	13.14	4 328 670	0.48%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.10	4 199 405	12.49	4 724 015	0.52%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	5 675 968	1.08	6 148 422	0.68%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	99.83	5 994 774	174.50	10 479 187	1.15%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.71	14 182 271	142.09	16 974 878	1.87%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	7 236 906	1.27	9 220 075	1.01%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.01.2020

Aktsiafondid					40 747 308	47 120 536	5.18%	4.54%	
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	95.92	3 836 728	111.28	4 451 200	0.49%
iShares STOXX Europe 600 DE	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0002635307	EUR	27.07	2 707 333	40.57	4 057 000	0.45%
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.31	8 283 550	91.60	10 076 000	1.11%
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Iirimaa	IE00B42Z5J44	EUR	39.01	4 562 440	48.70	5 695 387	0.63%
TRIGON - New Europe Fund D	Trigon Capital	Luksemburg	LU1687403102	EUR	24.26	13 000 034	24.02	12 871 953	1.41%
Pictet Water P Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	159.03	570 720	381.56	1 369 329	0.15%
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	42.67	7 786 503	46.66	8 599 666	0.95%

Erakapitalifondid					52 038 272	73 548 015	8.08%	8.28%	
Usaldusfond BailCap Infrastructure Fund	BailCap	Eesti	-	EUR	1.00	1 291 570	1.25	1 613 841	0.18%
Usaldusfond Equity United PE 1	United Partners Group	Eesti	-	EUR	1.00	141 664	0.37	53 000	0.01%
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	1 550 188	0.92	1 428 401	0.16%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	149 980	0.79	117 918	0.01%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	967 092	0.80	771 565	0.08%
Investiindustrial VII	Investiindustrial	Suurbritannia	-	EUR	1.00	374 290	0.89	331 468	0.04%
Bailcap Lithuania SME Fund KÜB	BailCap	Leedu	-	EUR	1.00	481 139	3.28	1 578 419	0.17%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 337 395	1.05	1 401 861	0.15%
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	6 050 000	1 170.95	7 084 248	0.78%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.58	102 607	2 269.79	2 032 556	0.22%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.73	90 022	2 263.78	2 023 065	0.22%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 082.68	5 457 018	2 432.22	12 259 077	1.35%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	847.83	727 351	2 400.56	2 059 445	0.23%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 031.83	774 694	2 301.83	1 728 202	0.19%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 143.97	783 665	2 430.43	1 664 947	0.18%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 383.77	818 701	2 399.13	1 419 436	0.16%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 780.58	870 719	2 101.90	1 027 848	0.11%
BailCap Private Equity Fund II	BailCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 205 238	1.68	5 369 344	0.59%
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	5 942 370	1.20	7 115 642	0.78%
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	4 211 233	0.92	3 894 637	0.43%
Novalpina Capital Partners I	Novalpina Capital	Luksemburg	-	EUR	1.00	6 359 908	1.08	6 849 220	0.75%
PG Direct Equity 2019	Partners Group Management I	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 000 196	0.69	690 511	0.08%
QS Club Fund II	Quilvest	Luksemburg	-	USD	1.00	1 438 966	1.00	1 438 966	0.16%
BailCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BailCap	Läti	-	EUR	1.00	492 191	0.56	276 267	0.03%
KŠ EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	7 420 073	1.26	9 318 132	1.02%

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
----------------------	-------------	--------------	---------	-------------------	------------------	---------	---------------	--------------	------------------	-------------------	--------------------------------------	--

2. Hoised

Arvelduskontod											18 312 349	2.01%	5.23%
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			76 925	76 925	0.01%		
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			18 123 377	18 123 377	1.99%		
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			10 133	10 133	0.00%		
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			96 883	96 883	0.01%		
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			4 467	4 467	0.00%		
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			563	563	0.00%		

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.01.2020

3. Muud varad	5 091	0.00%	0.07%
Muud nõuded	5 091	0.00%	
VARAD KOKKU	910 449 403	100.06%	100.06%
Fondi kohustused	- 551 536	- 0.06%	- 0.06%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	909 897 867	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

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 infotarnija (Bloomberg) vahendusel.