

# LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

31.05.2020

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

12.06.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



## LHV Pensionifond M investeeingute aruanne seisuga 31.05.2020

Emitent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetusväärtus 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>124 261 765</b>	<b>129 889 618</b>	<b>93.64%</b>	<b>95.11%</b>		
<b>Võlakirjad</b>							<b>100 715 459</b>	<b>100 548 755</b>	<b>72.49%</b>	<b>74.02%</b>		
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	920.00	1 145 400	932.65	1 161 149	0.84%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.51%	1 000.82	2 109 727	997.60	2 102 935	1.52%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 027.99	2 055 972	1.48%	
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 289 000	1 033.56	2 365 825	1.71%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	1.45%	1 007.84	151 176	1 046.41	156 962	0.11%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	544 000	1 039.50	565 488	0.41%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.83%	1 010.27	1 470 947	1 001.90	1 458 768	1.05%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.28%	1 000.11	28 003	1 000.33	28 009	0.02%	
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	7.14%	1 000.00	19 000	1 005.06	19 096	0.01%	
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	2.69%	996.98	4 570 176	993.26	4 553 114	3.28%	
Compakt Maadehaldus 7% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001619	EUR	7.00%	1 000.00	690 000	1 003.89	692 683	0.50%	
Peetri Keskus 4.5% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001601	EUR	4.50%	1 000.00	1 380 000	1 002.50	1 383 450	1.00%	
Peetri Keskus 13% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001593	EUR	13.00%	1 000.00	575 000	1 007.22	579 153	0.42%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 684.25	3 826 002	2.76%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/04/25 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111160	EUR	2.85%	700.00	2 627 800	702.38	2 636 745	1.90%	
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.48%	0.86	2 382 194	0.86	2 383 326	1.72%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	-0.14%	87 484.59	349 938	124 154.56	496 618	0.36%	
Banco Santander 1.375% 14/12/22	A	Fitch	Hispaania	XS1330948818	EUR	0.42%	105 500.53	527 503	103 036.90	515 185	0.37%	
Allianz Finance 08/07/41	A+	S&P	Holland	DE000A1GNAH1	EUR	3.28%	95 252.05	285 756	109 924.01	329 772	0.24%	
BMW 0.125% 29/11/21	A	S&P	Holland	XS1873143561	EUR	0.36%	1 004.64	1 754 101	997.14	1 741 004	1.26%	
VW 0.5% 30/03/21	BBB+	Fitch	Holland	XS1586555606	EUR	1.19%	100 698.50	1 208 382	99 516.93	1 194 203	0.86%	
Allianz 07/12/20	AA-	Fitch	Holland	DE000A195410	EUR	0.12%	100 660.16	1 207 922	100 060.15	1 200 722	0.87%	
Ignitis Grupe 2% 21/05/30	BBB+	S&P	Leedu	XS2177349912	EUR	1.83%	986.82	1 480 235	1 015.55	1 523 322	1.10%	
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 000 000	10 268.85	2 053 770	1.48%	
Lithuania 2.1% 06/11/24	A	Fitch	Leedu	LT1000610014	EUR	0.30%	109.54	1 435 261	109.09	1 429 468	1.03%	
Lithuania 5.5% 17/05/22	A	Fitch	Leedu	LT0000610057	EUR	0.11%	0.01	1 197 525	0.01	1 050 113	0.76%	
Lithuania 3.375% 22/01/24	A+	S&P	Leedu	XS1020300288	EUR	-0.05%	1 021.81	1 219 016	1 136.99	1 356 426	0.98%	
Lithuania 4.1% 28/02/23	A+	S&P	Leedu	LT0000610065	EUR	0.15%	0.01	376 777	0.01	352 129	0.25%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa3	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.35%	10 000.18	2 180 040	10 302.18	2 245 874	1.62%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa3	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.13	1 490 020	10 010.27	1 491 530	1.08%	
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.51%	1 021.99	2 226 921	1 046.48	2 280 282	1.64%	
Latvia 2.625% 21/01/21	A+	S&P	Läti	XS10117763100	EUR	0.13%	1 011.04	1 268 859	1 025.40	1 286 871	0.93%	
Latvia 1.375% 23/09/25	A+	S&P	Läti	XS1295778275	EUR	0.15%	993.17	1 080 566	1 074.43	1 168 979	0.84%	
Latvia 0.375% 27/01/22	A+	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	0.05%	1 004.50	221 995	1 006.66	222 471	0.16%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	1.41%	997.95	644 676	998.87	645 272	0.47%	
BNP Paribas 0.75% 11/11/22	AA-	Fitch	Prantsusmaa	XS1394103789	EUR	0.25%	1 031.39	2 475 327	1 016.44	2 439 454	1.76%	
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	0.38%	53 850.24	323 101	51 814.03	310 884	0.22%	
Orange 0.5% 15/01/22	BBB+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013396496	EUR	0.23%	100 875.79	201 752	100 615.16	201 230	0.15%	
Orange 3% 15/06/22	BBB+	S&P	Prantsusmaa	XS0794245018	EUR	0.18%	110 902.19	110 902	108 629.05	108 629	0.08%	
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	-0.25%	1.04	100 174	1.09	104 495	0.08%	
France Government 3.75% 25/04/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0010192997	EUR	-0.47%	1.08	539 869	1.04	520 959	0.38%	
France Government 25/05/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013157096	EUR	-0.49%	1.01	3 317 477	1.00	3 315 708	2.39%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.54%	1.12	3 281 772	1.08	3 168 479	2.28%	
SEB 0.3% 17/02/22	AA	Fitch	Rootsi	XS1567475303	EUR	0.20%	1 011.09	934 250	1 002.56	926 368	0.67%	
Swedbank 1% 01/06/22	Aa3	Moody's	Rootsi	XS1239401216	EUR	0.33%	1 031.69	947 091	1 023.29	939 383	0.68%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.05.2020

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 puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	2.99%	1 000.01	1 900 011	1 054.25	2 003 068	1.44%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	2.27%	991.66	624 747	1 041.97	656 439	0.47%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	2.30%	1 043.36	403 779	1 038.65	401 959	0.29%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	2.48%	94 791.94	853 127	105 841.45	952 573	0.69%	
German Government 3.25% 04/07/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135440	EUR	-0.54%	0.01	4 724 766	0.01	4 713 240	3.40%	
German Government 2.25% 04/09/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135457	EUR	-0.56%	0.01	4 641 464	0.01	4 629 937	3.34%	
SAP 13/03/21	A2	Moody's	Saksamaa	DE000A2G8VS7	EUR	0.33%	100 712.31	1 309 260	99 735.00	1 296 555	0.93%	
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	0.61%	1 067.27	1 591 302	1 053.19	1 570 299	1.13%	
Fortum 4% 24/05/21	BBB	Fitch	Soome	XS0629937409	EUR	0.43%	1 114.22	661 846	1 035.66	615 180	0.44%	
Metsa 2.75% 29/09/27	BBB-	S&P	Soome	FI4000282629	EUR	2.19%	996.65	996 651	1 055.91	1 055 908	0.76%	
Neste Oil 2.125% 17/03/22	NR	-	Soome	FI4000148671	EUR	1.11%	102 454.95	307 365	102 234.64	306 704	0.22%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.50%	1 004.93	1 868 159	1 071.73	1 992 346	1.44%	
HSBC Holdings Plc 04/12/21	A-	S&P	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	0.56%	1 009.53	2 350 180	1 001.91	2 332 444	1.68%	
China Development Bank 01/06/21	A+	S&P	Šveits	XS1422314689	EUR	0.20%	1 008.41	334 792	1 007.99	334 651	0.24%	
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	0.21%	1 001.88	2 114 969	1 004.41	2 120 306	1.53%	
IDAVAN 0 12/11/21	NR	-	Taani	DK0030406152	EUR	11.49%	0.01	561 020	0.01	529 935	0.38%	
Danske Bank 7% Perpetual	BBB-	Fitch	Taani	XS1825417535	USD	5.50%	880.67	1 114 854	924.88	1 236 562	0.89%	
Berkshire Hathaway 0.25% 17/01/21	AA	S&P	USA	XS1548792420	EUR	0.15%	1 007.98	1 650 060	1 001.51	1 639 475	1.18%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	0.24%	1 031.59	2 888 456	1 024.38	2 868 271	2.07%	
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	0.45%	1 087.24	1 125 295	1 072.06	1 109 586	0.80%	
Bank of America 04/05/23	A2	Moody's	USA	XS1602557495	EUR	0.79%	1 010.04	636 327	991.82	624 847	0.45%	
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.54%	1 002.36	2 030 784	999.95	2 025 889	1.46%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	0.18%	993.64	1 754 768	999.39	1 764 923	1.27%	
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	0.36%	1 004.74	589 781	999.65	586 792	0.42%	
AT And T 05/09/23	BBB	S&P	USA	XS1907118464	EUR	1.00%	1 013.90	1 125 427	986.59	1 095 111	0.79%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	A-	S&P	USA	XS1400169428	EUR	0.30%	1 002.23	1 100 445	1 000.99	1 099 091	0.79%	
Wells Fargo And Company 31/01/22	A-	S&P	USA	XS1558022866	EUR	0.59%	999.59	1 274 479	994.15	1 267 542	0.91%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 869 161	- 0.63%	

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
<b>Aktsiad</b>					<b>11 199 458</b>		<b>11 987 162</b>	<b>8.64%</b>	<b>8.32%</b>
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	1 671 084	1.05	1 747 954	1.26%	
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.55	79 453	1.04	53 290	0.04%	
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.15	46 000	1.04	41 600	0.03%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	156 431	0.72	92 618	0.07%	
Lumi Kodud Aianadi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	1.00	112 243	0.08%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	3.73	615 000	3.68	607 085	0.44%	
Tallink Grupp 1	Eesti	EE3100004466	EUR	0.67	295 041	0.82	363 087	0.26%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.31	285 122	7.80	419 000	0.30%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.79	1 257 233	0.91%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	1 911 000	1.00	1 911 296	1.38%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	0.00	0	1.34	365	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.00	575	1.00	575	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	1.00	575	1.00	575	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	575	1.00	575	0.00%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	2.06	721 082	2.04	713 125	0.51%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	1.64	25 457	0.02%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.71	36 578	1.17	60 255	0.04%	
Linas Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.48	6 177	0.57	7 386	0.01%	

LHV Pensionifond M investeeingute aruanne seisuga 31.05.2020

Emifent/väärtpaberi nimetus	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetusühik	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	2.02	34 997	0.03%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.39	126 212	0.09%	
Silver Screen Holdings <sup>1</sup>	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.52	278 831	0.20%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.82	134 080	7.48	262 623	0.19%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.68	25 585	11.33	51 657	0.04%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	10.83	740 964	11.25	787 642	0.57%	
Daimler	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	94 427	33.38	46 732	0.03%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	15.20	113 696	0.08%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	55 713	6.42	69 282	0.05%	
Neste <sup>1</sup>	Soome	FI0009013296	EUR	2.64	14 638	36.32	201 576	0.15%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	25.68	693 267	32.12	867 240	0.63%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	11.03	35 280	0.03%	
PFNONWOVENS <sup>1</sup>	Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK	30.34	43 772	26.67	38 406	0.03%	
Berkshire Hathaway Inc	USA	US0846707026	USD	158.98	1 488 182	166.65	1 499 838	1.08%	
Newmont Mining	USA	US6516391066	USD	24.45	53 542	52.51	112 729	0.08%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.76	124 444	0.52	46 704	0.03%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetusühik	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
<b>Fondiosakud</b>						<b>12 346 847</b>		<b>17 353 700</b>	<b>12.51%</b>	<b>12.77%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>8 128 555</b>		<b>11 468 070</b>	<b>8.27%</b>	<b>8.44%</b>
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.00	28 416	16.70	29 659	0.02%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.72	2 798 086	2.82	4 582 760	3.30%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	15.74	152 987	0.11%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.01	309 028	13.14	405 531	0.29%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.53	300 004	12.54	357 297	0.26%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	399 716	1.11	442 215	0.32%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	672 000	0.99	667 304	0.48%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	106.18	1 143 866	177.57	1 912 941	1.38%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	144.62	1 189 416	0.86%	
East Capital Real Estate IV	East Capital Real Estate	Luksemburg	-	EUR	1.00	99 000	1.00	99 000	0.07%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 297 566	1.26	1 628 959	1.17%	
<b>Aktsiafondid</b>						<b>911 698</b>		<b>985 111</b>	<b>0.71%</b>	<b>0.70%</b>
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	108.36	216 730	99.09	198 180	0.14%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.74	325 673	91.48	393 364	0.28%	
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Iirimaa	IE00B42Z5J44	EUR	38.94	151 862	45.95	179 217	0.13%	
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	43.72	217 433	42.87	214 350	0.15%	
<b>Erakapitalfondid</b>						<b>3 306 595</b>		<b>4 900 520</b>	<b>3.53%</b>	<b>3.63%</b>
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	145 111	0.92	134 190	0.10%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	92 561	1.25	116 015	0.08%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	108 385	1.11	120 543	0.09%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	14 426	0.92	13 323	0.01%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	114 549	0.84	96 703	0.07%	
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	25 209	2.35	59 139	0.04%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	59 028	0.80	47 071	0.03%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.05.2020

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	275 000	1 005.02	276 381	0.20%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.59	6 036	2 453.20	129 222	0.09%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.74	5 296	2 443.00	128 424	0.09%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 014.42	372 911	2 487.16	914 310	0.66%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	847.83	85 571	2 454.43	247 726	0.18%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 031.83	91 141	2 354.28	207 954	0.15%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 143.96	92 196	2 485.80	200 341	0.14%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 383.76	96 318	2 454.46	170 845	0.12%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 780.57	102 438	2 150.64	123 728	0.09%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	135 362	1.67	226 625	0.16%	
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	730 884	1.20	875 137	0.63%	
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	311 216	0.89	277 636	0.20%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	25 784	0.52	13 311	0.01%	
K5 EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	417 173	1.25	521 897	0.38%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intriss	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
<b>2. Hoised</b>										<b>7 113 002</b>	<b>5.13%</b>	<b>4.93%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			4 020 492	4 020 492	2.90%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			6 261	6 261	0.00%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			512	512	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			444 400	444 400	0.32%	
<b>Tähtajalised hoised</b>												
Coop Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	NR		EUR	0.30%	06.02.2020	04.08.2020	802 955	802 955	0.58%	
LHV Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Baa1	Moody's	EUR	0.30%	28.02.2020	28.08.2020	1 847 431	1 847 431	1.33%	
Oodatav krediidikahju (hoised)										- 9 049	- 0.01%	
<b>3. Muud varad</b>										<b>1 783 106</b>	<b>1.29%</b>	<b>0.00%</b>
Muud nõuded										1 783 106	1.29%	
<b>VARAD KOKKU</b>										<b>138 785 726</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.05%</b>
<b>Fondi kohustused</b>										<b>- 69 940</b>	<b>- 0.05%</b>	<b>- 0.05%</b>
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>										<b>138 715 786</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 finantsvarade väärtuse hindamiseks kasutab AS LHV Varahaldus vastavalt veebilehel lhv.ee avalikustatud eeskirjale „LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhastväärtuse määramise eeskiri“ aktiivse turu kõrgeimat ostunoteeringut hindamispäeva seisuga (*last bid-price*), mis saadakse infotaraja (Bloomberg) vahendusel.

Reguleeritud turul mittekaubeldavate väärtpaperite ja kinniste ning mitteavalike fondide väärtus on leitud vastavalt Aktsiaalselt 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. Aktsiaalselt LHV Varahaldus hindab jooksvalt COVID-19 potentsiaalset mõju fondi investeringutele ning täiendava info teatavaks saamisel teostab nõuetekohased ümberhindlused.