

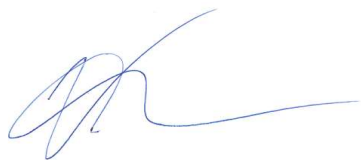
# LHV Täiendav Pensionifond

**Investeeringute aruanne seisuga 30.11.2019**

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

12.12.2019

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 30.11.2019

Emifent/väärtpaperi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emifendi 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
<b>1. Väärtpaperid</b>							<b>13 163 270</b>			<b>15 261 848</b>	<b>95.51%</b>	<b>97.69%</b>
<b>Võlakirjad</b>							<b>8 189 113</b>			<b>8 401 819</b>	<b>52.58%</b>	<b>53.58%</b>
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	3.97%	1 000.11	259 029	1 011.60	262 004	1.64%	
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	0.91%	997.01	600 202	1 012.76	609 683	3.82%	
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.86	27 622	0.86	27 635	0.17%	
BMW 0.125% 29/11/21	A+	S&P	Holland	XS1873143561	EUR	-0.06%	1 005.59	154 861	1 003.65	154 563	0.97%	
EDP Finance 4.125% 29/06/20	BBB-	S&P	Holland	XS0223447227	EUR	-0.13%	717.75	45 218	1 042.10	65 652	0.41%	
VW 0.5% 30/03/21	BBB+	Fitch	Holland	XS1586555606	EUR	0.06%	100 706.83	201 414	100 922.70	201 845	1.26%	
Allianz 07/12/20	AA-	Fitch	Holland	DE000A19S4T0	EUR	-0.37%	101 237.48	101 237	100 456.44	100 456	0.63%	
Daimler Int'l Finance 0 11/05/2022	A2	Moody's	Holland	DE000A19HBM3	EUR	0.05%	100 480.00	100 480	99 881.00	99 881	0.63%	
LIEENE 1.875% 10/07/28	BBB+	S&P	Leedu	XS1853999313	EUR	1.06%	983.01	98 301	1 074.33	107 433	0.67%	
Lietuvos Enerģija 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	0.91%	983.94	103 209	1 087.60	114 198	0.71%	
Lithuania 2.1% 06/11/24	A-	Fitch	Leedu	LT1000610014	EUR	0.10%	106.79	266 557	109.97	274 479	1.72%	
Lithuania 5.5% 17/05/22	A-	Fitch	Leedu	LT0000610057	EUR	-0.04%	0.01	73 571	0.01	67 224	0.42%	
Lithuania 4.1% 28/02/23	A	S&P	Leedu	LT0000610065	EUR	0.02%	0.01	235 760	0.01	235 843	1.48%	
Korea Republic 4.25% 07/12/21	AA	S&P	Lõuna-Korea	XS0277265269	EUR	-0.18%	1 215.55	18 233	1 131.25	16 969	0.11%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa3	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.25%	10 001.03	390 040	10 302.18	401 785	2.51%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa3	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 001.25	160 020	10 008.89	160 142	1.00%	
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.48%	998.97	49 949	1 044.44	52 222	0.33%	
Latvenergo 2.8% 22/05/20	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801165	EUR	0.06%	972.31	32 086	1 027.69	33 914	0.21%	
Latvia 1.375% 23/09/25	A	S&P	Läti	XS1295778275	EUR	-0.04%	993.23	193 679	1 085.05	211 586	1.32%	
Latvia 0.375% 27/01/22	A	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	0.03%	1 004.87	87 424	1 010.57	87 920	0.55%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	0.14%	998.11	102 806	1 012.62	104 300	0.65%	
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	-0.15%	53 865.55	53 866	53 961.63	53 962	0.34%	
Orange 0.5% 15/01/22	BBB+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013396496	EUR	-0.04%	100 841.24	201 682	101 575.99	203 152	1.27%	
GECINA 30/06/22	A-	S&P	Prantsusmaa	FR0013266343	EUR	-0.08%	100 178.26	300 535	100 200.00	300 600	1.88%	
TOTAL 03/19/20	Aa3	Moody's	Prantsusmaa	XS1139316555	EUR	-0.33%	100 836.67	302 510	100 104.00	300 312	1.88%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.42%	992.30	29 769	1 121.59	33 648	0.21%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	0.65%	1 043.57	158 622	1 123.90	170 833	1.07%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	1.90%	97 589.26	195 179	108 134.95	216 270	1.35%	
SAP 13/03/21	A2	Moody's	Saksamaa	DE000A2G8VS7	EUR	-0.20%	100 723.33	302 170	100 261.00	300 783	1.88%	
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	0.17%	1 067.65	97 157	1 062.71	96 706	0.61%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.56%	1 005.01	237 183	1 127.15	266 008	1.66%	
HSBC Holdings Plc 04/12/21	AA-	Fitch	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	0.16%	1 011.01	310 380	1 007.13	309 189	1.93%	
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	0.07%	1 001.99	318 631	1 006.17	319 963	2.00%	
Danske Bank 7% Perpetual	BB+	S&P	Taani	XS1825417535	USD	5.89%	893.33	166 860	991.34	198 269	1.24%	
Danske Bank 6.125% Perpetual	Ba1	Moody's	Taani	XS1586367945	USD	5.68%	811.98	155 962	936.29	187 259	1.17%	
Czech Republic 4.125% 18/03/20	Aa3	Moody's	Tšehhi Vabariik	XS0215153296	EUR	-0.65%	1 192.80	5 964	1 043.30	5 216	0.03%	
Apple 1% 10/11/22	Aa1	Moody's	USA	XS1135334800	EUR	-0.15%	1 008.70	15 131	1 034.43	15 516	0.10%	
Berkshire Hathaway 0.25% 17/01/21	AA	S&P	USA	XS1548792420	EUR	-0.16%	1 007.39	222 633	1 006.82	222 507	1.39%	
IBM 1.875% 06/11/20	A2	Moody's	USA	XS0991090175	EUR	-0.25%	1 084.93	21 699	1 021.10	20 422	0.13%	
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.14%	1 001.61	229 369	1 005.78	230 324	1.44%	
Goldman Sachs 29/05/20	BBB+	S&P	USA	XS1240146891	EUR	-0.22%	1 001.79	229 410	1 002.65	229 606	1.44%	
JP Morgan Chase And Co 27/01/20	A2	Moody's	USA	XS1174472511	EUR	-0.36%	1 005.63	324 819	1 000.92	323 298	2.02%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	-0.07%	993.72	227 561	1 001.07	229 245	1.43%	

LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 30.11.2019

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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	-0.23%	1 004.85	135 655	1 001.61	135 218	0.85%	
AT And T 05/09/23	BBB	S&P	USA	XS1907118464	EUR	0.05%	1 013.85	136 870	1 014.57	136 967	0.86%	
UPS 15/07/20	A2	Moody's	USA	XS1323463056	EUR	-0.29%	1 010.21	283 868	1 001.95	281 547	1.76%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	A-	S&P	USA	XS1400169428	EUR	-0.26%	1 002.60	143 371	1 006.92	143 989	0.90%	
Wells Fargo And Company 31/01/22	A-	S&P	USA	XS1558022866	EUR	-0.06%	994.59	80 561	1 003.39	81 275	0.51%	

Emitent/väärtpaberi 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>1 937 036</b>		<b>2 477 212</b>	<b>15.50%</b>	<b>16.83%</b>
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.19	12 397	1.01	10 495	0.07%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.37	80 813	0.78	45 915	0.29%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.72	194 574	0.97	262 710	1.64%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.25	159 269	8.70	263 880	1.65%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	168 030	1.98	195 705	1.22%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	3.53	105 392	3.54	105 562	0.66%	
Seven and i Holdings	Jaapan	JP3422950000	JPY	41.76	36 603	33.86	31 492	0.20%	
Rakuten Inc	Jaapan	JP3967200001	JPY	9.16	43 617	7.88	39 400	0.25%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	15.72	105 894	15.30	103 933	0.65%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	2.34	36 944	1.99	31 294	0.20%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.63	13 730	1.47	32 084	0.20%	
Linas Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.58	53 871	0.61	56 810	0.36%	
Novaturas 1	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	101 063	4.74	45 623	0.29%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.22	9 868	0.50	22 655	0.14%	
Olainfarm 1	Läti	LV0000100501	EUR	3.86	91 269	7.48	176 797	1.11%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	53 281	88.92	45 616	0.29%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	12.26	107 584	11.88	105 572	0.66%	
Daimler	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	26 979	51.20	20 480	0.13%	
Siemens 1	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	83 674	117.12	87 840	0.55%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	33 870	175.48	43 870	0.27%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	21.41	42 604	61.24	121 868	0.76%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	24 583	5.96	28 387	0.18%	
Neste Oil	Soome	FI0009013296	EUR	3.17	25 706	30.68	248 508	1.56%	
Nokian Renkaat	Soome	FI0009005318	EUR	28.56	28 503	24.56	24 511	0.15%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	8.52	69 571	12.20	99 576	0.62%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	222.63	49 018	280.23	61 651	0.39%	
PFNONWOVENS	Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK	32.01	33 513	27.59	29 523	0.18%	
Newmont Mining	USA	US6516391066	USD	24.80	62 826	34.97	92 066	0.58%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.84	81 989	0.72	43 390	0.27%	

LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 30.11.2019

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>Fondiosakud</b>						<b>3 037 121</b>		<b>4 382 817</b>	<b>27.43%</b>	<b>27.28%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>1 610 769</b>		<b>2 284 601</b>	<b>14.30%</b>	<b>14.41%</b>
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.00	25 936	17.80	28 854	0.18%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.55	491 069	2.68	850 719	5.32%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	9.77	35 157	12.90	46 430	0.29%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	100 000	12.44	113 456	0.71%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	85 730	1.10	94 320	0.59%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	102.61	246 085	176.45	423 175	2.65%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	145.07	565 875	3.54%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	137 747	1.17	161 772	1.01%	
<b>Aktsiafondid</b>						<b>1 052 603</b>		<b>1 368 043</b>	<b>8.56%</b>	<b>8.33%</b>
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Iirimaa	IE00B42Z5J44	EUR	39.01	190 985	49.94	244 511	1.53%	
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	Invesco Management	Luksemburg	LU0115143082	EUR	104.41	24 500	106.58	25 008	0.16%	
JF China A	JPMorgan Asset Management Europe	Luksemburg	LU0051755006	USD	54.56	19 583	62.07	28 677	0.18%	
Pictet Water P Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	154.45	52 110	361.10	121 832	0.76%	
Fondul Proprietatea	Templeton Asset Management	Rumeenia	ROFPTAACNOR5	RON	0.13	25 976	0.25	44 479	0.28%	
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	99.04	198 070	113.38	226 760	1.42%	
iShares STOXX Europe 600 DE	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0002635307	EUR	27.99	97 953	40.33	141 138	0.88%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.36	211 008	88.98	249 144	1.56%	
Aberdeen Emerging Markets Equity Income Fund	Aberdeen Asset Managers	USA	US00301W1053	USD	9.68	21 669	6.46	15 787	0.10%	
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	38.91	210 750	49.40	270 707	1.69%	
<b>Erakapitalifondid</b>						<b>360 249</b>		<b>709 354</b>	<b>4.44%</b>	<b>4.41%</b>
BaltCap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	32 072	3.28	105 228	0.66%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	26 748	1.05	28 037	0.18%	
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	165 000	1 042.48	172 009	1.08%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.59	6 036	2 196.76	115 714	0.72%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.74	5 296	2 194.57	115 364	0.72%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	92 285	1.68	154 583	0.97%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	32 812	0.56	18 418	0.12%	
<b>Võlakirjafondid</b>						<b>13 500</b>		<b>20 821</b>	<b>0.13%</b>	<b>0.13%</b>
JPMF Global Convertible Bond Fund	JPMorgan Asset Management Europe	Luksemburg	LU0129412341	EUR	7.92	13 500	12.21	20 821	0.13%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>2. Hoised</b>										<b>700 595</b>	<b>4.38%</b>	<b>2.26%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			2 616	2 616	0.02%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			667 950	667 950	4.18%	
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			1 837	1 837	0.01%	
Arvelduskonto RON, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RON	0.00%			7 819	7 819	0.05%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			3 859	3 859	0.02%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			69	69	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			16 445	16 445	0.10%	

**LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 30.11.2019**

<b>3. Muud varad</b>	<b>31 093</b>	<b>0.19%</b>	<b>0.14%</b>
Laekumata dividendid	31 093	0.19%	
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>15 993 536</b>	<b>100.09%</b>	<b>100.09%</b>
<b>Fondi kohustused</b>	<b>- 13 886</b>	<b>- 0.09%</b>	<b>- 0.09%</b>
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>	<b>15 979 650</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 puhasväärtuse määramise eeskiri“ aktiivse turu kõrgeimat ostunoteeringut hindamispäeva seisuga (last bid-price), mis saadakse infotarnija (Bloomberg) vahendusel.