

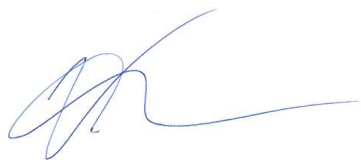
LHV Täiendav Pensionifond

Investeeringute aruanne seisuga 31.12.2019

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.01.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 31.12.2019

Emifent/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	
1. Väärtpaberid							13 345 376	15 492 134	94.74%	95.51%			
Võlakirjad							8 433 116	8 633 783	52.80%	52.58%			
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	3.96%	1 000.11	259 029	1 015.14	262 921	1.61%		
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.35%	1 000.80	4 003	1 051.82	4 207	0.03%		
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	0.75%	997.01	600 202	1 016.31	611 820	3.74%		
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.86	27 622	0.86	27 647	0.17%		
BMW 0.125% 29/11/21	A+	S&P	Holland	XS1873143561	EUR	-0.12%	1 005.59	154 861	1 004.66	154 718	0.95%		
EDP Finance 4.125% 29/06/20	BBB-	S&P	Holland	XS0223447227	EUR	-0.23%	717.75	45 218	1 042.44	65 674	0.40%		
VW 0.5% 30/03/21	BBB+	Fitch	Holland	XS1586555606	EUR	0.00%	100 706.83	201 414	101 001.05	202 002	1.24%		
Allianz 07/12/20	AA-	Fitch	Holland	DE000A19S40	EUR	-0.33%	101 237.48	101 237	100 413.42	100 413	0.61%		
Daimler Intl Finance 0 11/05/2022	A3	Moody's	Holland	DE000A19HBM3	EUR	0.06%	100 480.00	100 480	99 857.00	99 857	0.61%		
LIEENE 1.875% 10/07/28	BBB+	S&P	Leedu	XS1853999313	EUR	0.98%	988.01	98 301	1 081.41	108 141	0.66%		
Lietuvos Energija 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	0.85%	982.94	103 209	1 093.04	114 769	0.70%		
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	240 000	10 013.44	240 323	1.47%		
Lithuania 2.1% 06/11/24	A-	Fitch	Leedu	LT1000610014	EUR	0.10%	106.79	266 557	110.01	274 581	1.68%		
Lithuania 5.5% 17/05/22	A-	Fitch	Leedu	LT0000610057	EUR	0.04%	0.01	73 571	0.01	67 111	0.41%		
Lithuania 4.1% 28/02/23	A	S&P	Leedu	LT0000610065	EUR	0.05%	0.01	235 760	0.01	235 638	1.44%		
Korea Republic 4.25% 07/12/21	AA	S&P	Lõuna-Korea	XS0277265269	EUR	-0.16%	1 215.55	18 233	1 088.29	16 324	0.10%		
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa3	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.25%	10 001.03	390 040	10 042.02	391 639	2.39%		
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa3	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 001.25	160 020	10 055.24	160 884	0.98%		
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.36%	998.97	49 949	1 048.13	52 407	0.32%		
Latvenergo 2.8% 22/05/20	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801165	EUR	0.11%	972.31	32 086	1 027.56	33 909	0.21%		
Latvia 1.375% 23/09/25	A	S&P	Läti	XS1295778275	EUR	-0.02%	993.23	193 679	1 083.72	211 325	1.29%		
Latvia 0.375% 27/01/22	A-	Fitch	Läti	LV0000570141	EUR	0.01%	1 004.87	87 424	1 010.98	87 955	0.54%		
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	0.07%	998.11	102 806	1 013.88	104 429	0.64%		
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	-0.23%	53 865.55	53 866	54 000.18	54 000	0.33%		
Orange 0.5% 15/01/22	BBB+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013396496	EUR	-0.04%	100 841.24	201 682	101 580.45	203 161	1.24%		
GECINA 30/06/22	A-	S&P	Prantsusmaa	FR0013266343	EUR	-0.12%	100 178.26	300 535	100 310.00	300 930	1.84%		
TOTAL 03/19/20	Aa3	Moody's	Prantsusmaa	XS1139316555	EUR	-0.32%	100 836.67	302 510	100 066.00	300 198	1.84%		
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.38%	992.30	29 769	1 124.03	33 721	0.21%		
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	0.64%	1 043.57	158 622	1 124.98	170 998	1.05%		
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	1.90%	97 589.26	195 179	107 856.76	215 714	1.32%		
SAP 13/03/21	A2	Moody's	Saksamaa	DE000A2G8VS7	EUR	-0.22%	100 723.33	302 170	100 265.00	300 795	1.84%		
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	0.15%	1 067.65	97 157	1 063.18	96 749	0.59%		
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.61%	1 005.01	237 183	1 141.72	269 446	1.65%		
HSBC Holdings Plc 04/12/21	AA-	Fitch	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	0.21%	1 011.01	310 380	1 005.92	308 816	1.89%		
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	0.07%	1 001.99	318 631	1 006.15	319 956	1.96%		
Danske Bank 7% Perpetual	BB+	S&P	Taani	XS1825417535	USD	5.89%	873.29	166 860	952.05	190 409	1.16%		
Danske Bank 6.125% Perpetual	Ba2	Moody's	Taani	XS1586367945	USD	5.82%	793.76	155 962	926.34	185 268	1.13%		
Czech Republic 4.125% 18/03/20	Aa3	Moody's	Tšehhi Vabariik	XS0215153296	EUR	-1.44%	1 192.80	5 964	1 044.46	5 222	0.03%		
Apple 1% 10/11/22	Aa1	Moody's	USA	XS1135334800	EUR	-0.19%	1 008.70	15 131	1 035.48	15 532	0.09%		
Berkshire Hathaway 0.25% 17/01/21	AA	S&P	USA	XS1548792420	EUR	-0.22%	1 007.39	222 633	1 007.26	222 605	1.36%		
IBM 1.875% 06/11/20	A2	Moody's	USA	XS0991090175	EUR	-0.30%	1 084.93	21 699	1 021.30	20 426	0.12%		
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.15%	1 001.61	229 369	1 005.74	230 313	1.41%		
Goldman Sachs 29/05/20	BBB+	S&P	USA	XS1240146891	EUR	-0.26%	1 001.79	229 410	1 002.55	229 583	1.40%		

LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 31.12.2019

Emifent/väärtpaber nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
JP Morgan Chase And Co 27/01/20	A2	Moody's	USA	XS1174472511	EUR	-0.40%	1 005.63	324 819	1 000.63	323 203	1.98%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	-0.06%	993.72	227 561	1 000.84	229 192	1.40%	
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	-0.23%	1 004.85	135 655	1 001.43	135 193	0.83%	
AT And T 05/09/23	BBB	S&P	USA	XS1907118464	EUR	0.07%	1 013.85	136 870	1 014.42	136 946	0.84%	
UPS 15/07/20	A2	Moody's	USA	XS1323463056	EUR	-0.30%	1 010.21	283 868	1 001.71	281 479	1.72%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	A-	S&P	USA	XS1400169428	EUR	-0.26%	1 002.60	143 371	1 006.70	143 959	0.88%	
Wells Fargo And Company 31/01/22	A-	S&P	USA	XS1558022866	EUR	-0.06%	994.59	80 561	1 003.34	81 271	0.50%	

Emifent/väärtpaber nimetus	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Aktsiad					1 920 033		2 521 813	15.42%	15.50%
Arco Vara ¹	Eesti	EE3100034653	EUR	1.19	12 397	1.14	11 846	0.07%	
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.15	11 500	1.07	10 700	0.07%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.37	80 813	0.83	48 564	0.30%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.72	194 574	0.98	264 335	1.62%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000011105	EUR	5.25	159 269	8.90	269 946	1.65%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	168 030	1.99	196 199	1.20%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	3.53	105 392	3.73	111 322	0.68%	
Seven and i Holdings	Jaapan	JP3422950000	JPY	41.24	36 603	32.83	30 530	0.19%	
Rakuten Inc	Jaapan	JP3967200001	JPY	9.04	43 617	7.67	38 339	0.23%	
Barrick Gold Corp ¹	Kanada	CA0679011084	USD	15.37	105 894	16.55	112 427	0.69%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	2.34	36 944	2.11	33 264	0.20%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.63	13 730	1.45	31 646	0.19%	
Linus Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.58	53 871	0.58	54 016	0.33%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	101 063	4.30	41 388	0.25%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.22	9 868	0.51	22 927	0.14%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.86	91 269	7.30	172 543	1.06%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	53 281	92.52	47 463	0.29%	
Swedbank ¹	Rootsi	SE0000242455	SEK	12.32	107 584	13.35	118 656	0.73%	
Daimler	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	26 979	49.37	19 748	0.12%	
Siemens	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	83 674	116.54	87 405	0.53%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	33 870	176.24	44 060	0.27%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	21.41	42 604	63.08	125 529	0.77%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	24 583	6.00	28 554	0.17%	
Neste Oil	Soome	FI0009013296	EUR	3.17	25 706	31.02	251 262	1.54%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	8.52	69 571	12.97	105 820	0.65%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	225.58	49 018	289.29	63 645	0.39%	
PFNONWOVENS	Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK	32.15	33 513	27.55	29 479	0.18%	
Newmont Mining ¹	USA	US6516391066	USD	24.24	62 826	38.68	101 837	0.62%	
Bank Saint Petersburg ¹	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.84	81 989	0.80	48 365	0.30%	

LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 31.12.2019

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
Fondiosakud						2 992 227		4 336 539	26.52%	27.43%
Kinnisvarafondid						1 645 490		2 293 331	14.02%	14.30%
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.00	25 936	17.90	29 016	0.18%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.55	491 069	2.71	858 424	5.25%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	9.77	35 157	12.90	46 430	0.28%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	100 000	12.44	113 456	0.69%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	119 914	1.07	128 504	0.79%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	102.61	246 085	176.45	423 175	2.59%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	136.39	532 017	3.25%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	138 285	1.17	162 310	0.99%	
Aktsiafondid						972 988		1 280 844	7.83%	8.56%
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Iirimaa	IE00B42Z5J44	EUR	39.01	190 985	50.39	246 690	1.51%	
Pictet Water P Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	154.45	52 110	368.34	124 275	0.76%	
Fondul Proprietatea	Templeton Asset Management	Rumeenia	ROFPTAACNOR5	RON	0.13	12 113	0.25	20 997	0.13%	
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	99.04	198 070	113.52	227 040	1.39%	
iShares STOXX Europe 600 DE	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0002635307	EUR	27.99	97 953	41.30	144 533	0.88%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.36	211 008	91.06	254 968	1.56%	
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	38.04	210 750	47.87	262 341	1.60%	
Erakapitalifondid						360 249		741 305	4.53%	4.44%
BaltCap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	32 072	3.28	105 228	0.64%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	26 748	1.05	28 037	0.17%	
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	165 000	1 170.95	193 207	1.18%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.59	6 036	2 302.60	121 289	0.74%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.74	5 296	2 293.08	120 543	0.74%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	92 285	1.68	154 583	0.95%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	32 812	0.56	18 418	0.11%	
Võlakirjafondid						13 500		21 059	0.13%	0.13%
JPMF Global Convertible Bond Fund	JPMorgan Asset Management Europe	Luksemburg	LU0129412341	EUR	7.92	13 500	12.35	21 059	0.13%	

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

2. Hoiused **800 526** **4.90%** **4.38%**

Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			2 651	2 651	0.02%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			691 674	691 674	4.23%	
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			1 814	1 814	0.01%	
Arvelduskonto RON, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RON	0.00%			30 911	30 911	0.19%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			3 892	3 892	0.02%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			70	70	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			69 515	69 515	0.43%	

3. Muud varad **74 226** **0.45%** **0.19%**

Muud nõuded									74 226	74 226	0.45%	
-------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--------	--------	-------	--

LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 31.12.2019

VARAD KOKKU	16 366 886	100.09%	100.09%
Fondi kohustused	- 14 483	- 0.09%	- 0.09%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	16 352 403	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.