

LHV Täiendav Pensionifond

Investeeringute aruanne seisuga

31.03.2020

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.04.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 31.03.2020

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
1. Väärtpaberid								12 764 053		14 211 121	92.34%	95.80%
Välakirjad								5 056 700		5 087 364	33.05%	53.15%
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.25%	1 000.11	259 029	1 006.14	260 590	1.69%	
INBANK 6% 19/12/29 ¹	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	7.15%	1 000.80	4 003	920.33	3 681	0.02%	
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	1.50%	997.01	600 202	1 006.76	606 071	3.94%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.86	27 622	0.86	27 680	0.18%	
BMW 0.125% 29/11/21	A	S&P	Holland	XS1873143561	EUR	1.50%	1 005.59	154 861	978.00	150 612	0.98%	
EDP Finance 4.125% 29/06/20	BBB-	S&P	Holland	XS0223447227	EUR	0.29%	717.75	45 218	1 040.47	65 549	0.43%	
Igniis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	1.63%	982.94	103 209	1 039.26	109 123	0.71%	
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	240 000	10 166.35	243 992	1.59%	
Lithuania 2.1% 06/11/24	A	Fitch	Leedu	LT1000610014	EUR	0.20%	106.79	266 557	109.53	273 378	1.78%	
Lithuania 5.5% 17/05/22	A	Fitch	Leedu	LT0000610057	EUR	0.08%	0.01	73 571	0.01	67 062	0.44%	
Lithuania 4.1% 28/02/23	A+	S&P	Leedu	LT0000610065	EUR	0.14%	0.01	235 760	0.01	226 799	1.47%	
Korea Republic 4.25% 07/12/21	AA	S&P	Lõuna-Korea	XS0277265269	EUR	-0.23%	1 215.55	18 233	1 089.03	16 336	0.11%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa3	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.25%	10 001.03	390 040	10 196.98	397 682	2.58%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa3	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 001.25	160 020	10 192.64	163 082	1.06%	
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.75%	998.97	49 949	1 040.31	52 016	0.34%	
Latvenergo 2.8% 22/05/20	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801165	EUR	-0.01%	972.31	32 086	1 028.02	33 925	0.22%	
Latvia 1.375% 23/09/25	A+	S&P	Läti	XS1295778275	EUR	0.23%	993.23	193 679	1 069.64	208 579	1.36%	
Latvia 0.375% 27/01/22	A+	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	0.05%	1 004.87	87 424	1 006.58	87 573	0.57%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	1.52%	998.11	102 806	995.12	102 498	0.67%	
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	0.60%	53 865.55	53 866	51 690.12	51 690	0.34%	
GECINA 30/06/22	A-	S&P	Prantsusmaa	FR0013266343	EUR	0.29%	100 178.26	300 535	99 359.00	298 077	1.94%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	2.21%	992.30	29 769	1 040.87	31 226	0.20%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	2.01%	1 043.57	158 622	1 050.20	159 631	1.04%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	2.79%	97 589.26	195 179	101 536.95	203 074	1.32%	
Sampo 3.375% 23/05/49 ¹	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	4.02%	1 005.01	237 183	1 019.24	240 541	1.56%	
HSBC Holdings Plc 04/12/21	AA-	Fitch	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	1.30%	1 011.16	108 194	987.62	105 675	0.69%	
Danske Bank 7% Perpetual ¹	BB+	S&P	Taani	XS1825417535	USD	6.63%	895.45	166 860	781.10	156 221	1.02%	
Danske Bank 6.125% Perpetual ¹	Ba2	Moody's	Taani	XS1586367945	USD	6.07%	813.90	155 962	753.32	150 665	0.98%	
Apple 1% 10/11/22	Aa1	Moody's	USA	XS1135334800	EUR	0.52%	1 008.70	15 131	1 016.13	15 242	0.10%	
IBM 1.875% 06/11/20	A2	Moody's	USA	XS0991090175	EUR	0.52%	1 084.93	21 699	1 015.61	20 312	0.13%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	1.62%	1 032.13	52 639	1 003.78	51 193	0.33%	
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	1.85%	1 001.61	129 208	974.80	125 749	0.82%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	1.71%	993.72	128 189	980.69	126 509	0.82%	
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	0.43%	1 004.85	135 655	998.69	134 824	0.88%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	A-	S&P	USA	XS1400169428	EUR	1.59%	1 004.22	43 181	986.19	42 406	0.28%	
Wells Fargo And Company 31/01/22	A-	S&P	USA	XS1558022866	EUR	2.12%	994.59	80 561	964.22	78 102	0.51%	

LHV Täiendav Pensionifond investeerinaute aruanne seisuaa 31.03.2020

Emitent/väärtpaber nimetus	Emitendi 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					3 204 569		3 354 577	21.80%	16.00%
Arco Vara ¹	Eesti	EE3100034653	EUR	1.19	12 397	0.97	10 027	0.07%	
Coop Pank ¹	Eesti	EE3100007857	EUR	1.15	11 500	0.96	9 590	0.06%	
Ekspress Grupp ¹	Eesti	EE3100016965	EUR	1.37	80 813	0.67	39 440	0.26%	
Tallink Grupp ¹	Eesti	EE3100004466	EUR	0.72	194 574	0.64	172 251	1.12%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.25	159 269	8.34	252 961	1.64%	
Tallinna Sadam ¹	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	168 030	1.58	155 675	1.01%	
Banco Santander ¹	Hispaania	ES0113900J37	EUR	2.94	184 059	2.22	138 918	0.90%	
Seven and i Holdings	Jaapan	JP3422950000	JPY	42.29	36 603	30.08	27 970	0.18%	
Rakuten Inc	Jaapan	JP3967200001	JPY	9.27	43 617	6.90	34 483	0.22%	
Alibaba Group Holding	Kaimanisaared	US01609W1027	USD	167.60	29 624	177.51	31 952	0.21%	
Agnico Eagle Mines ¹	Kanada	CA0084741085	USD	46.99	164 193	36.32	130 200	0.85%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	16.33	242 261	16.72	250 236	1.63%	
Apranga ¹	Leedu	LT0000102337	EUR	2.34	36 944	1.28	20 179	0.13%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.65	11 945	1.06	19 504	0.13%	
Linus Agro ¹	Leedu	LT0000128092	EUR	0.58	42 348	0.49	35 834	0.23%	
Novaturas ¹	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	101 063	2.26	21 753	0.14%	
Siauliu Bankas ¹	Leedu	LT0000102253	EUR	0.22	9 868	0.35	15 723	0.10%	
Olainfarm ¹	Läti	LV0000100501	EUR	3.86	91 269	5.94	140 398	0.91%	
Europris	Norra	NO0010735343	NOK	2.43	32 836	2.64	36 005	0.23%	
TOMRA Systems ASA	Norra	NO0005668905	NOK	22.35	30 390	25.32	34 330	0.22%	
Thales ¹	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	53 281	76.38	39 183	0.25%	
Epiroc	Rootsi	SE0011166933	SEK	8.08	26 479	8.90	28 751	0.19%	
Fabege	Rootsi	SE0011166974	SEK	9.68	26 065	11.51	31 246	0.20%	
Nibe Industrier AB	Rootsi	SE0008321293	SEK	10.96	26 946	13.07	31 662	0.21%	
Sweco AB	Rootsi	SE0000489098	SEK	21.68	27 564	25.64	32 126	0.21%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	11.02	79 783	10.02	71 433	0.46%	
Daimler ¹	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	26 979	27.52	11 008	0.07%	
Hella GmbH and Co KGaA	Saksamaa	DE000A13SX22	EUR	25.02	26 466	26.56	28 100	0.18%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	79 964	36.05	90 113	0.59%	
Siemens ¹	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	83 674	77.47	58 103	0.38%	
Volkswagen ¹	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	33 870	106.84	26 710	0.17%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	26 863	29.18	27 779	0.18%	
Kesko ¹	Soome	FI0009000202	EUR	21.41	42 604	51.60	102 684	0.67%	
Kone	Soome	FI0009013403	EUR	45.21	26 808	51.62	30 611	0.20%	
Metsa	Soome	FI0009007835	EUR	20.51	26 687	21.72	28 258	0.18%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	24 583	4.97	23 663	0.15%	
Neste ¹	Soome	FI0009013296	EUR	3.17	25 706	30.85	249 885	1.62%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	23 165	20.50	22 858	0.15%	
Stora Enso ¹	Soome	FI0009005961	EUR	8.52	69 571	9.25	75 466	0.49%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	22.05	26 720	25.09	30 409	0.20%	
Valmet	Soome	FI0000074984	EUR	14.11	17 069	17.87	21 623	0.14%	
Wartsila ¹	Soome	FI0009003727	EUR	7.82	80 579	6.69	68 967	0.45%	

LHV Täiendav Pensionifond investeerinaute aruanne seisua 31.03.2020

Emitent/väärtpaber nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
KAZ Minerals	Suurbritannia	GB0080HZPV38	GBP	3.26	30 891	3.96	38 498	0.25%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	231.31	49 018	296.69	65 273	0.42%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.15	30 414	103.09	31 648	0.21%	
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	77.73	30 291	82.79	32 287	0.21%	
GN Store Nord A/S	Taani	DK0010272632	DKK	34.54	30 272	40.68	35 679	0.23%	
TCM Group	Taani	DK0060915478	DKK	10.85	325	12.29	369	0.00%	
PFNONWOVENS	Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK	29.91	33 513	21.46	22 958	0.15%	
Align Technology	USA	US0162551016	USD	155.61	30 715	158.77	31 913	0.21%	
Costco Wholesale Corp	USA	US22160K1051	USD	269.93	29 952	260.25	29 408	0.19%	
Freepport-McMoRan ¹	USA	US35671D8570	USD	8.16	107 759	6.16	83 334	0.54%	
IDEXX Laboratories Inc	USA	US45168D1046	USD	214.11	30 277	221.10	31 839	0.21%	
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	453.07	30 253	445.95	30 324	0.20%	
Newmont Mining	USA	US6516391066	USD	24.85	62 826	41.33	108 819	0.71%	
Stryker Corp	USA	US8636671013	USD	134.63	30 936	151.96	35 559	0.23%	
Bank Saint Petersburg ¹	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.69	81 989	0.50	30 136	0.20%	
Polyus	Venemaa	US73181M1172	USD	49.49	30 110	62.25	38 470	0.25%	

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						4 502 784		5 769 181	37.48%	26.65%
Kinnisvarafondid						1 754 413		2 451 138	15.93%	14.95%
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.00	25 936	14.00	22 694	0.15%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.55	491 069	2.77	879 476	5.71%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	9.77	35 157	13.14	47 292	0.31%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	100 000	12.49	113 927	0.74%	
Usaldusfond EFEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	119 914	1.08	129 896	0.84%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	84 000	1.00	84 000	0.55%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	102.61	246 085	174.50	418 498	2.72%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	142.09	554 251	3.60%	
East Capital Real Estate IV	East Capital Real Estate	Luksemburg	-	EUR	1.00	7 500	1.00	7 500	0.05%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	155 708	1.24	193 603	1.26%	
Aktsiafondid						2 399 653		2 558 248	16.62%	7.04%
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Irilmaa	IE00BK4GZ66	EUR	21.39	171 087	20.90	167 176	1.09%	
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Irilmaa	IE00B4Z25J44	EUR	39.01	190 985	41.41	202 763	1.32%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	Blackrock Fund Advisors	Irilmaa	IE00B6R52036	EUR	8.30	286 949	9.55	330 052	2.14%	
X-Trackers MSCI Europe Small Cap	Xtrackers	Luksemburg	LU0322253906	EUR	36.02	72 043	34.35	68 690	0.45%	
Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers	Luksemburg	LU0274211480	EUR	93.17	372 695	95.65	382 600	2.49%	
Pictet Water P Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	154.45	52 110	300.06	101 238	0.66%	
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	84.46	168 928	84.99	169 980	1.10%	
iShares STOXX Europe 600 DE	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0002635307	EUR	30.15	527 653	31.71	554 925	3.61%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.36	211 008	83.16	232 848	1.51%	
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	27.43	137 150	0.89%	
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	39.00	210 750	38.47	210 827	1.37%	

LHV Täiendav Pensionifond investeerinaute aruanne seisuga 31.03.2020

Erakapitalifondid					335 218	741 054	4.81%	4.54%	
BaltCap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	32 072	3.45	110 795	0.72%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	23 611	1.19	28 152	0.18%
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	165 000	1 170.95	193 207	1.26%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.59	6 036	2 465.75	129 883	0.84%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.74	5 296	2 455.57	129 084	0.84%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	70 390	1.86	130 644	0.85%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	32 812	0.59	19 289	0.13%
Võlakirjafondid					13 500	18 740	0.12%	0.13%	
JPMF Global Convertible Bond Fund	JPMorgan Asset Management Europe	Luksemburg	LU0129412341	EUR	7.92	13 500	10.99	18 740	0.12%

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intrss	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoiused										1 193 161	7.75%	4.28%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hois	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			3 934	3 934	0.03%	
Arvelduskonto DKK, SEB	Nõudmiseni hois	Eesti	A+	S&P	DKK	0.00%			427	427	0.00%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hois	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			1 176 432	1 176 432	7.64%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hois	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			853	853	0.01%	
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hois	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			2 021	2 021	0.01%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hois	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			36	36	0.00%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hois	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			3 168	3 168	0.02%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hois	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			59	59	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hois	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			6 231	6 231	0.04%	
3. Muud varad										401	0.00%	0.01%
Laekumata dividendid										401	0.00%	
VARAD KOKKU										15 404 684	100.09%	100.09%
Fondi kohustused										- 13 895	- 0.09%	- 0.09%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										15 390 788	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 infotamija (Bloomberg) vahendusel.

Reguleeritud turul mittekaubeldavate väärtväärtuste ja kinniste ning mitteavalike fondide väärtus on leitud vastavalt Aktsiaselts LHV Varahaldus sise-eeskirjas "LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri" toodud põhimõtetele ning ei pruugi aruandeperioodi lõpu seisuga kajastada kõigi instrumentide puhul COVID-19 mõju instrumenti väärtusele. Aktsiaselts LHV Varahaldus hindab jooksvalt COVID-19 potentsiaalset mõju fondi investeeringutele ning täiendava info teatavaks saamiseks teostab nõuetekohased ümberhindlused.