

LHV Täiendav Pensionifond

Investeeringute aruanne seisuga

31.05.2020

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

12.06.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 31.05.2020

Emitent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetusühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid								13 302 783		15 760 598	94.55%	93.11%
Võlakirjad								5 560 709		5 625 187	33.75%	32.12%
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.51%	1 000.11	259 029	997.60	258 378	1.55%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.28%	1 000.80	4 003	1 000.33	4 001	0.02%	
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	2.69%	997.01	600 202	993.26	597 944	3.59%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.48%	0.86	27 622	0.86	27 635	0.17%	
BMW 0.125% 29/11/21	A	S&P	Holland	XS1873143561	EUR	0.36%	1 005.59	154 861	997.14	153 559	0.92%	
EDP Finance 4.125% 29/06/20	BBB-	S&P	Holland	XS0223447227	EUR	0.69%	717.75	45 218	1 040.63	65 560	0.39%	
Ignitis grupe 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	1.58%	982.94	103 209	1 045.60	109 788	0.66%	
Ignitis Grupe 2% 21/05/30	BBB+	S&P	Leedu	XS2177349912	EUR	1.83%	986.91	197 382	1 015.55	203 110	1.22%	
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	240 000	10 268.85	246 452	1.48%	
Lithuania 2.1% 06/11/24	A	Fitch	Leedu	LT1000610014	EUR	0.30%	106.79	266 557	109.09	272 300	1.63%	
Lithuania 5.5% 17/05/22	A	Fitch	Leedu	LT0000610057	EUR	0.11%	0.01	73 571	0.01	63 861	0.38%	
Lithuania 4.1% 28/02/23	A+	S&P	Leedu	LT0000610065	EUR	0.15%	0.01	235 760	0.01	226 767	1.36%	
Korea Republic 4.25% 07/12/21	AA	S&P	Lõuna-Korea	XS0277265269	EUR	-0.05%	1 215.55	18 233	1 085.70	16 285	0.10%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa3	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.35%	10 001.03	390 040	10 302.18	401 785	2.41%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa3	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 001.25	160 020	10 010.27	160 164	0.96%	
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.51%	998.97	49 949	1 046.48	52 324	0.31%	
Latvia 1.375% 23/09/25	A+	S&P	Läti	XS1295778275	EUR	0.15%	993.23	193 679	1 074.43	209 514	1.26%	
Latvia 0.375% 27/01/22	A+	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	0.05%	1 004.87	87 424	1 006.66	87 579	0.53%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	1.41%	998.11	102 806	998.87	102 884	0.62%	
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	0.38%	53 865.55	53 866	51 814.03	51 814	0.31%	
France Government 3.75% 25/04/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0010192997	EUR	-0.47%	1.08	215 960	1.04	208 384	1.25%	
France Government 25/05/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013157096	EUR	-0.49%	1.01	402 056	1.00	401 904	2.41%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	2.27%	992.30	29 769	1 041.97	31 259	0.19%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	2.30%	1 043.57	158 622	1 038.65	157 875	0.95%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	2.48%	97 589.26	195 179	105 841.45	211 683	1.27%	
German Government 3.25% 04/07/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135440	EUR	-0.54%	0.01	214 677	0.01	214 238	1.29%	
German Government 2.25% 04/09/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135457	EUR	-0.56%	0.01	210 864	0.01	210 452	1.26%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.50%	1 005.29	125 662	1 071.73	133 966	0.80%	
HSBC Holdings Plc 04/12/21	A-	S&P	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	0.56%	1 011.16	108 194	1 001.91	107 204	0.64%	
Danske Bank 7% Perpetual	BBB-	Fitch	Taani	XS1825417535	USD	5.50%	880.98	30 035	924.88	33 296	0.20%	
Apple 1% 10/11/22	Aa1	Moody's	USA	XS1135334800	EUR	0.03%	1 008.70	15 131	1 029.30	15 439	0.09%	
IBM 1.875% 06/11/20	A2	Moody's	USA	XS0991090175	EUR	0.26%	1 084.93	21 699	1 017.64	20 353	0.12%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	0.24%	1 032.13	52 639	1 024.38	52 244	0.31%	
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.54%	1 001.61	129 208	999.95	128 993	0.77%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	0.18%	993.72	128 189	999.39	128 921	0.77%	
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	0.36%	1 004.85	135 655	999.65	134 952	0.81%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	A-	S&P	USA	XS1400169428	EUR	0.30%	1 004.22	43 181	1 000.99	43 043	0.26%	
Wells Fargo And Company 31/01/22	A-	S&P	USA	XS1558022866	EUR	0.59%	994.59	80 561	994.15	80 526	0.48%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 1 251	- 0.01%	
Emitent/väärtpaberi nimetus											Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Aktsiad								3 410 377		4 187 391	25.12%	23.66%
Arco Vara			Eesti	EE3100034653	EUR		1.19	12 397	1.04	10 807	0.06%	
Coop Pank			Eesti	EE3100007857	EUR		1.15	11 500	1.04	10 400	0.06%	
Ekspress Grupp			Eesti	EE3100016965	EUR		1.37	80 813	0.72	42 383	0.25%	

LHV Täiendav Pensionifond investeingute aruanne seisuga 31.05.2020

Emilient/väärtpaberi nimetus	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetusühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Tallink Grupp ¹	Eesti	EE3100004466	EUR	0.72	194 574	0.82	222 085	1.33%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.25	159 269	7.80	236 582	1.42%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	168 030	1.79	176 431	1.06%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	2.75	213 702	2.04	158 175	0.95%	
Seven and i Holdings	Jaapan	JP3422950000	JPY	42.16	36 603	30.91	28 744	0.17%	
Rakuten Inc	Jaapan	JP3967200001	JPY	9.24	43 617	8.18	40 909	0.25%	
Alibaba Group Holding	Kaimanisaared	US01609W1027	USD	164.89	29 624	186.23	33 522	0.20%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	46.23	164 193	57.47	206 034	1.24%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	16.07	242 261	21.55	322 522	1.93%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	2.34	36 944	1.64	25 776	0.15%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.65	11 945	1.17	21 528	0.13%	
Linas Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.58	42 348	0.57	41 685	0.25%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	101 063	2.02	19 443	0.12%	
Siaulių Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.22	9 868	0.39	17 444	0.10%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.86	91 269	7.48	176 797	1.06%	
Europris	Norra	NO0010735343	NOK	2.60	32 836	3.79	51 708	0.31%	
TOMRA Systems ASA	Norra	NO0005668905	NOK	23.84	30 390	32.36	43 880	0.26%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	53 281	68.78	35 284	0.21%	
Epiroc	Rootsi	SE0011166933	SEK	8.52	26 479	9.97	32 201	0.19%	
Sweco AB ¹	Rootsi	SE0000489098	SEK	22.86	27 564	37.67	47 195	0.28%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	11.13	206 902	11.25	215 229	1.29%	
Daimler	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	26 979	33.38	13 352	0.08%	
Hella GmbH and Co KGaA	Saksamaa	DE000A13SX22	EUR	25.02	26 466	35.10	37 136	0.22%	
Siemens Healthineers ¹	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	79 964	46.47	116 163	0.70%	
Siemens ¹	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	83 674	98.53	73 898	0.44%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	33 870	132.50	33 125	0.20%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	26 863	36.32	34 577	0.21%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	42 604	15.20	120 992	0.73%	
Kone	Soome	FI0009013403	EUR	45.21	26 808	60.28	35 746	0.21%	
Metsa ¹	Soome	FI0009007835	EUR	20.51	26 687	29.17	37 950	0.23%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	24 583	6.42	30 555	0.18%	
Neste ¹	Soome	FI0009013296	EUR	3.17	25 706	36.32	294 192	1.76%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	23 165	25.05	27 931	0.17%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	29.88	149 416	32.12	160 600	0.96%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	8.52	69 571	11.03	89 986	0.54%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	22.05	26 720	25.97	31 476	0.19%	
Wartsila	Soome	FI0009003727	EUR	7.82	80 579	7.02	72 410	0.43%	
KAZ Minerals ¹	Suurbritannia	GB00808H2PV38	GBP	3.21	30 891	5.26	51 094	0.31%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	228.40	49 018	310.35	68 278	0.41%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.32	30 414	116.26	35 691	0.21%	
GN Store Nord A/S ¹	Taani	DK0010272632	DKK	34.60	30 272	48.52	42 555	0.26%	
TCM Group	Taani	DK0060915478	DKK	10.87	325	14.42	433	0.00%	
PFNONWOVENS ¹	Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK	30.34	33 513	26.67	28 538	0.17%	
Align Technology ¹	USA	US0162551016	USD	153.10	30 715	220.56	44 333	0.27%	
Costco Wholesale Corp	USA	US22160K1051	USD	265.56	29 952	277.00	31 301	0.19%	
Freepart-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	8.03	107 759	8.14	110 166	0.66%	
IDEXX Laboratories Inc ¹	USA	US45168D1046	USD	210.65	30 277	277.37	39 941	0.24%	
MercadoLibre ¹	USA	US58733R1023	USD	445.74	30 253	764.79	52 006	0.31%	
Newmont Mining	USA	US6516391066	USD	24.45	62 826	52.51	138 247	0.83%	
Stryker Corp	USA	US8636671013	USD	132.46	30 936	175.76	41 129	0.25%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.75	81 989	0.52	30 990	0.19%	
Polyus	Venemaa	US73181M1172	USD	48.69	30 110	74.17	45 839	0.27%	

LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 31.05.2020

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetusühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						4 331 697		5 948 021	35.68%	37.33%
Kinnisvarafondid						1 754 413		2 490 954	14.94%	15.23%
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.00	25 936	16.70	27 071	0.16%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.55	491 069	2.82	893 141	5.36%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	9.77	35 157	13.14	47 292	0.28%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.96	100 000	12.54	114 416	0.69%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	119 914	1.11	132 665	0.80%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	84 000	0.99	83 413	0.50%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	102.61	246 085	177.57	425 861	2.55%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	125.37	489 044	144.62	564 120	3.38%	
East Capital Real Estate IV	East Capital Real Estate	Luksemburg	-	EUR	1.00	7 500	1.00	7 500	0.04%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	155 708	1.26	195 475	1.17%	
Aktsiafondid						2 228 566		2 783 104	16.70%	17.49%
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Irish	IE00B42Z5J44	EUR	39.01	190 985	45.95	224 986	1.35%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	Blackrock Fund Advisors	Irish	IE00B6R52036	EUR	8.30	286 949	13.34	461 153	2.77%	
X-Trackers MSCI Europe Small Cap	Xtrackers	Luksemburg	LU0322253906	EUR	36.02	72 043	40.61	81 210	0.49%	
Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers	Luksemburg	LU0274211480	EUR	39.17	372 695	111.62	446 480	2.68%	
Pictet Water P Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	154.45	52 110	341.55	115 236	0.69%	
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	84.46	168 928	99.09	198 180	1.19%	
iShares STOXX Europe 600 DE	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0002635307	EUR	30.15	527 653	34.87	610 138	3.66%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.36	211 008	91.48	256 144	1.54%	
iShares Core EURO STOXX 50 UCITS	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933956	EUR	27.09	135 445	30.93	154 650	0.93%	
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	38.37	210 750	42.87	234 927	1.41%	
Erakapitalifondid						335 218		652 358	3.91%	4.49%
BaltCap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	32 072	2.35	75 268	0.45%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	23 611	0.80	18 829	0.11%	
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	165 000	1 005.02	1 65 828	0.99%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.59	6 036	2 453.20	129 222	0.78%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.74	5 296	2 443.00	128 424	0.77%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	70 390	1.67	117 845	0.71%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	32 812	0.52	16 942	0.10%	
Võlakirjafondid						13 500		21 605	0.13%	0.12%
JPMF Global Convertible Bond Fund	JPMorgan Asset Management Europe	Luksemburg	LU0129412341	EUR	7.92	13 500	12.67	21 605	0.13%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intruss	Algus-kuupäev	Löpp-ähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul	
2. Hoiused											921 640	5.53%	6.94%
Arvelduskontod													
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			3 885	3 885	0.02%		
Arvelduskonto DKK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	DKK	0.00%			33 787	33 787	0.20%		
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			550 222	550 222	3.30%		
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			1 503	1 503	0.01%		
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			2 351	2 351	0.01%		
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			1 887	1 887	0.01%		
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			3 471	3 471	0.02%		
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			317	317	0.00%		
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			324 216	324 216	1.95%		

LHV Täiendav Pensionifond investeringute aruanne seisuga 31.05.2020

3. Muud varad	1 537	0.01%	0.03%
Laekumata dividendid	1 537	0.01%	
VARAD KOKKU	16 683 775	100.09%	100.08%
Fondi kohustused	- 14 753	- 0.09%	- 0.08%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	16 669 022	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 väärtpaberite 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 instrumendi väärtusele. Aktsiaselts LHV Varahaldus hindab jooksvalt COVID-19 potentsiaalset mõju fondi investeringutele ning täiendava info teatavaks saamisel teostab nõuetekohased ümberhindlused.