

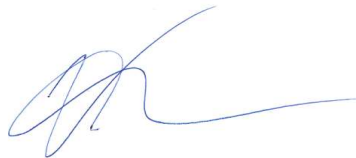
# LHV Pensionifond L

**Investeeringute aruanne seisuga 30.09.2019**

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.10.2019

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.09.2019

Emiten/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 puhus- väärtusest	Osakaal fondi varade puhus- väärtusest eelneval kuul
<b>1. Väärtpaberid</b>							<b>757 459 465</b>	<b>831 623 813</b>	<b>94.20%</b>	<b>94.26%</b>		
<b>Võlakirjad</b>							<b>522 644 959</b>	<b>532 779 608</b>	<b>60.35%</b>	<b>62.18%</b>		
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 <sup>2</sup>	NR	-	Eestli	EE3300111459	EUR	5.50%	949.00	8 990 826	953.06	9 029 287	1.02%	
Arco Vara 12% 21/12/20 <sup>2</sup>	NR	-	Eestli	EE3300111624	EUR	12.00%	100.00	300 000	100.30	300 900	0.03%	
Autolist 3% 03/04/22 <sup>2</sup>	NR	-	Eestli	EE3300111137	EUR	3.00%	662.70	5 265 116	667.35	5 302 066	0.60%	
Autolist 12% 03/04/22 <sup>2</sup>	NR	-	Eestli	EE3300111129	EUR	12.00%	1 000.00	5 167 000	1 029.26	5 318 188	0.60%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eestli	EE3300111467	EUR	3.98%	1 000.77	15 815 235	1 015.14	16 042 240	1.82%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eestli	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	1 000 000	1 016.97	1 016 972	0.12%	
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eestli	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 711 000	1 022.13	2 770 981	0.31%	
Coop Pank 1.25% 02/03/2021 <sup>2</sup>	NR	-	Eestli	EE3300111434	EUR	1.25%	1 000.00	3 000 000	1 007.22	3 021 667	0.34%	
Coop Pank 7.58% 29/03/2029 <sup>2</sup>	NR	-	Eestli	EE3300111699	EUR	7.58%	1 000.00	1 930 000	1 000.21	1 930 406	0.22%	
Eesti Energia 4.5% 18/11/20	BBB-	S&P	Eestli	XS0235372140	EUR	0.08%	1 181.84	1 946 493	1 089.06	1 793 680	0.20%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eestli	XS1292352843	EUR	0.68%	1 007.84	4 283 314	1 067.00	4 534 755	0.51%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eestli	XS1713464102	EUR	0.28%	999.07	4 539 794	1 024.69	4 656 173	0.53%	
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eestli	EE3300110964	EUR	6.03%	1 000.00	195 000	1 055.39	205 801	0.02%	
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eestli	XS1894121695	EUR	0.94%	996.98	32 569 363	1 025.67	33 506 597	3.80%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eestli	EE3300111236	EUR	1.61%	100 309.44	31 196 236	100 411.44	31 227 959	3.54%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/04/25 <sup>2</sup>	NR	-	Eestli	EE3300111160	EUR	2.85%	800.00	3 909 600	810.45	3 960 669	0.45%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/12/26 <sup>2</sup>	NR	-	Eestli	EE3300111632	EUR	2.85%	950.00	4 655 000	957.82	4 693 326	0.53%	
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eestli	EE2300110602	EUR	0.47%	0.93	2 499 736	0.93	2 504 947	0.28%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	-0.33%	87 359.58	960 955	129 532.48	1 424 857	0.16%	
Allianz Finance 08/07/41	A+	S&P	Holland	DE000A1GNAH1	EUR	2.66%	96 517.76	2 219 908	1 111 042.67	2 553 981	0.29%	
Allianz 07/12/20	AA-	Fitch	Holland	DE000A19S4T0	EUR	-0.38%	101 218.32	2 429 240	100 518.44	2 412 443	0.27%	
Vonovia Finance 22/12/22	BBB+	S&P	Holland	DE000A19X793	EUR	0.09%	99 964.50	799 716	99 877.20	799 018	0.09%	
Daimler Int'l Finance 0 11/05/2022	A2	Moody's	Holland	DE000A19HBM3	EUR	0.05%	100 284.78	10 128 763	99 883.00	10 088 183	1.14%	
DT 03/04/20	BBB+	Fitch	Holland	XS1382791892	EUR	-0.28%	1 006.03	9 441 587	1 001.43	9 398 420	1.06%	
STEDIN 0 10/24/22	A-	S&P	Holland	XS1705553417	EUR	0.01%	1 004.85	6 109 502	999.84	6 079 027	0.69%	
DBJJP 0.375% 21/10/19	A	S&P	Jaapan	XS1309485701	EUR	-0.32%	101 310.64	2 836 698	100 396.42	2 811 100	0.32%	
BK Tokyo-Mitsubishi 2.3% 05/03/2020	A	S&P	Jaapan	USJ0423YC886	USD	2.32%	928.78	3 058 792	919.70	3 137 084	0.36%	
Siauliu Bankas 21/12/20	Baa2	Moody's	Leedu	LT0000432015	EUR	0.60%	100.00	16 000 000	100.47	16 074 433	1.82%	
Lithuania 3.4% 03/10/20	A-	Fitch	Leedu	LT0000607087	EUR	-0.09%	0.01	316 503	0.01	309 592	0.04%	
Lithuania 2.1% 06/11/24	A-	Fitch	Leedu	LT1000610014	EUR	0.04%	110.36	12 976 546	112.37	13 213 051	1.50%	
Lithuania 5.5% 17/05/22	A-	Fitch	Leedu	LT0000610057	EUR	-0.03%	0.01	4 643 388	0.01	4 290 756	0.49%	
Lithuania 4.1% 28/02/23	A	S&P	Leedu	LT0000610065	EUR	0.00%	0.01	1 112 771	0.01	1 112 390	0.13%	
Lithuania 7.375% 11/02/20	A	S&P	Leedu	XS0485991417	USD	2.23%	1 130.29	3 580 740	944.57	3 419 330	0.39%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Ba1	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.25%	10 000.03	11 520 040	10 196.98	11 746 926	1.33%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Ba1	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 000.04	10 170 040	10 192.03	10 365 297	1.17%	
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.50%	999.01	8 260 826	1 043.09	8 625 346	0.98%	
Latvenergo 2.8% 22/05/20	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801165	EUR	-0.15%	975.93	6 121 055	1 029.02	6 454 025	0.73%	
Latvia 2.625% 21/01/21	A	S&P	Läti	XS1017763100	EUR	-0.30%	1 026.40	20 359 691	1 056.62	20 959 180	2.37%	
Latvia 1.375% 23/09/25	A	S&P	Läti	XS1295778275	EUR	-0.22%	1 018.98	9 623 248	1 096.51	10 355 469	1.17%	
Latvia 0.375% 27/01/22	A	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	0.03%	1 004.42	3 634 984	1 010.53	3 657 099	0.41%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.09.2019

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 puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	0.03%	997.92	5 245 088	1 014.37	5 331 544	0.60%	
BNP Paribas 0.75% 11/11/22	AA-	Fitch	Prantsusmaa	XS1394103789	EUR	-0.13%	1 030.05	4 185 107	1 034.00	4 201 130	0.48%	
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	-0.18%	53 842.33	2 369 062	54 000.83	2 376 036	0.27%	
Orange 0.5% 15/01/22	BBB+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013396496	EUR	-0.14%	100 829.29	8 268 002	101 811.42	8 348 537	0.95%	
Orange 3% 15/06/22	BBB+	S&P	Prantsusmaa	XS0794245018	EUR	-0.15%	110 885.05	776 195	109 437.05	766 059	0.09%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.71%	1.12	26 012 184	1.11	25 856 958	2.93%	
GECINA 30/06/22	A-	S&P	Prantsusmaa	FR0013266343	EUR	-0.09%	100 077.94	7 605 924	100 236.31	7 617 959	0.86%	
TOTAL 03/19/20	Aa3	Moody's	Prantsusmaa	XS1139316555	EUR	-0.30%	100 821.00	2 016 420	100 142.00	2 002 840	0.23%	
SEB 1.875% 14/11/19	Aa2	Moody's	Rootsi	XS0854425625	EUR	-0.23%	1 056.16	1 305 410	1 019.02	1 259 507	0.14%	
Romania 4.875% 07/11/19	BBB-	S&P	Rumeenia	XS0852474336	EUR	0.99%	1 099.89	2 942 216	1 047.67	2 802 530	0.32%	
Romania 3.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.41%	991.63	4 174 782	1 150.04	4 841 687	0.55%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	0.64%	1 043.31	6 607 268	1 150.82	7 288 112	0.83%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	1.85%	97 535.76	6 729 967	108 460.45	7 483 771	0.85%	
BASF 15/11/19	A	S&P	Saksamaa	XS1718416586	EUR	-0.32%	1 005.80	9 541 002	1 000.40	9 489 794	1.07%	
SAP 13/03/21	A2	Moody's	Saksamaa	DE000A2G8V57	EUR	-0.24%	100 666.88	9 664 020	100 346.00	9 633 216	1.09%	
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	0.02%	1 067.09	3 224 748	1 066.82	3 223 916	0.37%	
Neste Oil 2.125% 17/03/22	NR	-	Soome	FI4000148671	EUR	0.30%	102 434.60	1 946 257	105 626.78	2 006 909	0.23%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.35%	1 004.89	12 815 394	1 136.80	14 497 581	1.64%	
HSBC Holdings Plc 04/12/21	AA-	Fitch	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	0.13%	1 010.98	12 667 616	1 007.60	12 625 167	1.43%	
China Development Bank 01/06/21	A+	S&P	Šveits	XS1422314689	EUR	-0.12%	1 008.36	2 335 360	1 011.93	2 343 637	0.27%	
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	-0.07%	1 001.86	14 764 467	1 012.75	14 924 854	1.69%	
IDAVAN 0 12/11/21	NR	-	Taani	DK0030406152	EUR	7.11%	0.01	4 439 020	0.01	4 398 741	0.50%	
Danske Bank 7% Perpetual	BB+	S&P	Taani	XS1825417535	USD	5.93%	900.65	7 945 739	966.14	9 206 330	1.04%	
Danske Bank 6.125% Perpetual	Ba1	Moody's	Taani	XS1586367945	USD	5.72%	836.73	3 774 200	909.84	4 341 736	0.49%	
Berkshire Hathaway 0.25% 17/01/21	AA	S&P	USA	XS1548792420	EUR	-0.17%	1 008.27	8 502 778	1 007.11	8 492 988	0.96%	
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.14%	1 003.82	13 219 321	1 007.10	13 262 553	1.50%	
Goldman Sachs 29/05/20	BBB+	S&P	USA	XS1240146891	EUR	-0.26%	1 001.70	8 225 991	1 003.82	8 243 375	0.93%	
JP Morgan Chase And Co 27/01/20	A2	Moody's	USA	XS1174472511	EUR	-0.36%	1 005.45	17 444 531	1 002.03	17 385 238	1.97%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	-0.10%	993.63	8 159 696	1 001.71	8 226 043	0.93%	
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	-0.22%	1 004.71	3 133 690	1 002.03	3 125 318	0.35%	
AT And T 05/09/23	BBB	S&P	USA	XS1907118464	EUR	0.06%	1 013.89	6 936 033	1 014.20	6 938 135	0.79%	
UPS 15/07/20	A2	Moody's	USA	XS1323463056	EUR	-0.24%	1 010.14	7 357 845	1 002.52	7 302 364	0.83%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	A-	S&P	USA	XS1400169428	EUR	-0.22%	1 002.18	7 684 730	1 007.70	7 727 023	0.88%	
Wells Fargo And Company 31/01/22	A-	S&P	USA	XS1558022866	EUR	-0.03%	993.87	4 346 190	1 004.09	4 390 865	0.50%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 286 465	- 0.03%	

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
<b>Aktsiad</b>					<b>83 459 110</b>		<b>99 064 289</b>	<b>11.22%</b>	<b>10.37%</b>
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	8 596 650	1.00	8 596 650	0.97%	
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.50	1 251 255	1.07	890 268	0.10%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.23	2 282 456	0.78	1 436 750	0.16%	
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.14	213 534	1.57	157 119	0.02%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	1 967 000	1.00	1 965 820	0.22%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	3.73	9 225 000	3.72	9 198 338	1.04%	
Roovilmäe Holding (Thermory)	Eesti	EE3100130790	EUR	1 353.49	1 607 942	1 926.72	2 288 943	0.26%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.72	4 893 015	0.95	6 396 128	0.72%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.29	4 083 371	8.12	6 265 554	0.71%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	8 796 334	1.97	10 167 527	1.15%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	3.53	2 265 944	3.74	2 397 604	0.27%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.09.2019

Emitent/väärtpaber nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastusest	Osakaal fondi varade puhastusest eelneval kuul
Rakuten Inc	Jaapan	JP3967200001	JPY	9.37	1 394 186	9.06	1 449 103	0.16%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.53	524 708	1.99	680 128	0.08%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.69	490 906	1.31	923 940	0.10%	
Linus Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.57	318 542	0.63	350 737	0.04%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	2 748 900	6.60	1 727 880	0.20%	
Siaulių Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.18	610 499	0.51	1 746 560	0.20%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	4 021 605	0.67	5 388 951	0.61%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.62	1 815 923	6.72	3 370 994	0.38%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	1 145 170	105.50	1 163 243	0.13%	
Orange	Prantsusmaa	FR0000133308	EUR	9.59	787 870	14.40	1 182 161	0.13%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.57	239 858	10.68	456 446	0.05%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	12.03	2 313 096	13.25	2 531 955	0.29%	
Metro AG	Saksamaa	DE000BF80019	EUR	18.74	1 137 124	14.48	878 415	0.10%	
Daimler	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	1 321 972	45.62	894 152	0.10%	
Ceconomy AG	Saksamaa	DE0007257503	EUR	8.68	526 490	4.97	301 318	0.03%	
Siemens	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	6 024 521	98.25	5 305 500	0.60%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	2 438 657	156.06	2 809 080	0.32%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	21.13	1 136 969	57.96	3 119 175	0.35%	
Metsa Board <sup>1</sup>	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	793 916	5.46	839 525	0.10%	
Neste Oil	Soome	FI0009013296	EUR	3.17	621 365	30.37	5 961 327	0.68%	
Nokian Renkaat	Soome	FI00090005318	EUR	28.65	672 867	25.88	607 844	0.07%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	8.29	1 549 628	11.06	2 066 423	0.23%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	225.73	1 399 252	267.77	1 681 595	0.19%	
PFNONWOVENS	Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK	31.64	862 213	26.65	755 931	0.09%	
Newmont Mining	USA	US6516391066	USD	25.01	1 578 710	34.82	2 204 577	0.25%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.88	1 801 661	0.72	906 631	0.10%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastusest	Osakaal fondi varade puhastusest eelneval kuul
<b>Fondiosakud</b>						<b>151 355 396</b>		<b>199 779 916</b>	<b>22.63%</b>	<b>21.70%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>63 815 423</b>		<b>86 595 133</b>	<b>9.81%</b>	<b>9.59%</b>
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.72	24 162 310	2.63	36 852 804	4.17%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	719 511	15.16	1 031 404	0.12%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	11.19	3 685 999	12.90	4 249 785	0.48%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.94	3 699 414	11.83	4 000 492	0.45%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	4 191 421	1.07	4 464 469	0.51%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	99.83	5 994 774	177.37	10 651 538	1.21%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.71	14 182 271	142.23	16 991 603	1.92%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	7 179 724	1.16	8 353 039	0.95%	

**LHV Pensionifond L investeerigute aruanne seisuga 30.09.2019**

					35 599 670	41 909 384	4.75%	4.54%	
<b>Aktsiafondid</b>									
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Iirimaa	IE00B42Z5J44	EUR	39.01	4 562 440	46.94	5 488 861	0.62%
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	Invesco Management	Luksemburg	LU0115143082	EUR	104.42	200 000	103.80	198 816	0.02%
Pictet Water P Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	159.03	570 720	348.37	1 250 218	0.14%
Fondul Proprietatea	Templeton Asset Management	Rumeenia	ROFPPTAACNOR5	RON	0.13	350 244	0.25	601 314	0.07%
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	101.69	7 779 603	106.52	8 148 780	0.92%
iShares STOXX Europe 600 DE	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0002635307	EUR	27.07	5 490 498	38.79	7 866 651	0.89%
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.31	8 283 550	84.52	9 297 200	1.05%
Aberdeen Emerging Markets Equity Income Fund	Aberdeen Asset Managers	USA	US00301W1053	USD	9.54	344 815	6.39	254 488	0.03%
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	43.31	7 786 503	46.34	8 540 525	0.97%
Templeton Emerging Markets Fund	Templeton Investment Management	USA	US8801911012	USD	14.63	231 297	13.46	262 531	0.03%

					51 940 302	71 275 399	8.07%	7.57%	
<b>Erakapitalifondid</b>									
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	1 241 899	1.23	1 522 718	0.17%
Usaldusfond Equity United PE I	United Partners Group	Eesti	-	EUR	1.00	62 164	0.00	0	0.00%
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	1 344 459	0.92	1 230 267	0.14%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	92 119	0.72	66 573	0.01%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	780 538	0.80	623 398	0.07%
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	481 139	3.19	1 535 589	0.17%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 798 259	0.98	1 757 068	0.20%
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	6 050 000	1 042.48	6 307 004	0.71%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.58	102 607	2 151.19	1 926 352	0.22%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.73	90 022	2 149.05	1 920 535	0.22%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 178.85	6 407 238	2 360.36	12 828 956	1.45%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	958.79	886 991	2 329.94	2 155 458	0.24%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 122.30	908 636	2 233.41	1 808 209	0.20%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 235.53	912 705	2 358.21	1 742 040	0.20%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 455.63	928 689	2 327.24	1 484 774	0.17%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	950 358	2 038.68	1 075 037	0.12%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	4 067 892	1.68	6 842 849	0.78%
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	5 624 328	1.17	6 602 751	0.75%
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	4 104 213	0.93	3 797 304	0.43%
Novalpina Capital Partners I	Novalpina Capital	Luksemburg	-	EUR	1.00	6 359 908	1.01	6 444 979	0.73%
QS Club Fund II	Quilvest	Luksemburg	-	USD	1.00	1 612 948	1.00	1 481 263	0.17%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	492 191	0.59	291 591	0.03%
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	6 501 157	1.18	7 690 842	0.87%
Investindustrial VII	Investindustrial	Suurbritannia	-	EUR	1.00	139 842	1.00	139 842	0.02%

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul	
<b>2. Hoiused</b>											51 276 312	5.81%	5.79%

<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			75 840	75 840	0.01%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			18 707 868	18 707 868	2.12%	
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			10 370	10 370	0.00%	
Arvelduskonto RON, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RON	0.00%			105 154	105 154	0.01%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			96 311	96 311	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			552	552	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			1 651 555	1 651 555	0.19%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.09.2019

Krediitasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur <sup>*</sup>	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>Tähtajalised hoiused</b>												
Luminor Bank	Tähtajaline hoius	Eesti	Baa1	Moody's	EUR	0.10%	27.09.2019	27.12.2019	30 652 661	30 652 661	3.47%	
Oodatav krediitkahju (hoiused)										- 24 000	0.00%	
<b>3. Muud varad</b>										<b>474 438</b>	<b>0.05%</b>	<b>0.05%</b>
Laekumata dividendid										474 438	0.05%	
<b>VARAD KOKKU</b>										<b>883 374 563</b>	<b>100.06%</b>	<b>100.10%</b>
<b>Fondi kohustused</b>										<b>- 530 654</b>	<b>- 0.06%</b>	<b>- 0.10%</b>
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>										<b>882 843 909</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