

LHV Pensionifond L

Investeeringute aruanne seisuga

30.11.2019

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

12.12.2019

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.11.2019

Emitent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reifingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetusväärtus ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid							776 261 921	854 286 282	94.62%	94.74%		
Võlakirjad							551 121 394	559 636 593	61.98%	61.57%		
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 ²	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	949.00	8 990 826	961.90	9 113 076	1.01%	
Arco Vara 12% 21/12/20 ²	NR	-	Eesti	EE3300111624	EUR	11.99%	100.00	300 000	102.30	306 900	0.03%	
Autolist 3% 03/04/22 ²	NR	-	Eesti	EE3300111137	EUR	3.00%	625.18	4 967 090	627.98	4 989 297	0.55%	
Autolist 12% 03/04/22 ²	NR	-	Eesti	EE3300111129	EUR	11.99%	1 000.00	5 167 000	1 019.07	5 265 527	0.58%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	3.97%	1 000.77	15 815 235	1 011.60	15 986 271	1.77%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	1 000 000	1 027.99	1 027 986	0.11%	
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 711 000	1 033.56	2 801 988	0.31%	
Coop Pank 1.25% 02/03/2021 ²	NR	-	Eesti	EE3300111434	EUR	1.25%	1 000.00	3 000 000	1 009.31	3 027 917	0.34%	
Coop Pank 7.58% 29/03/2029 ²	NR	-	Eesti	EE3300111699	EUR	7.58%	1 000.00	1 930 000	1 013.05	1 955 195	0.22%	
Eesti Energia 4.5% 18/11/20	BBB-	S&P	Eesti	XS0235372140	EUR	-0.05%	1 181.84	1 946 493	1 045.48	1 721 898	0.19%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	0.78%	1 007.84	4 283 314	1 064.56	4 524 399	0.50%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	3 671 000	1 009.00	3 704 039	0.41%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.43%	999.07	4 539 794	1 020.04	4 635 082	0.51%	
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	5.75%	1 000.00	195 000	1 082.06	211 001	0.02%	
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	0.91%	996.98	32 569 363	1 012.76	33 084 919	3.66%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 309.44	31 196 236	100 684.25	31 312 802	3.47%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/04/25 ²	NR	-	Eesti	EE3300111160	EUR	2.85%	750.00	3 665 250	752.55	3 677 727	0.41%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/12/26 ²	NR	-	Eesti	EE3300111632	EUR	2.85%	950.00	4 655 000	962.41	4 715 806	0.52%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.86	2 311 584	0.86	2 312 682	0.26%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	-0.14%	87 359.58	960 955	128 111.08	1 409 222	0.16%	
Banco Santander 1.375% 14/12/22	A	Fitch	Hispaania	XS1330948818	EUR	0.04%	105 568.85	5 067 305	105 359.26	5 057 244	0.56%	
Allianz Finance 08/07/41	A+	S&P	Holland	DE000A1GNAH1	EUR	2.70%	96 517.76	2 219 908	111 243.01	2 558 589	0.28%	
DT 2.125% 18/01/21	BBB+	S&P	Holland	XS0875796541	EUR	-0.12%	1 045.67	4 733 743	1 043.86	4 725 542	0.52%	
Allianz 07/12/20	AA-	Fitch	Holland	DE000A19S4T0	EUR	-0.37%	101 218.32	2 429 240	100 456.44	2 410 955	0.27%	
Vonovia Finance 22/12/22	BBB+	S&P	Holland	DE000A19X793	EUR	0.07%	99 964.50	799 716	99 951.35	799 611	0.09%	
Daimler Int'l Finance 0 11/05/2022	A2	Moody's	Holland	DE000A19HBM3	EUR	0.05%	100 284.78	10 128 763	99 881.00	10 087 981	1.12%	
DT 03/04/20	BBB+	Fitch	Holland	XS1382791892	EUR	-0.29%	1 006.03	9 441 587	1 001.02	9 394 573	1.04%	
STEDIN 0 10/24/22	A-	S&P	Holland	XS1705553417	EUR	0.01%	1 004.85	6 109 502	999.81	6 078 845	0.67%	
BK Tokyo-Mitsubishi 2.3% 05/03/2020	A	S&P	Jaapan	USJ0423YC8B6	USD	2.10%	920.91	3 058 792	915.94	3 124 257	0.35%	
Siauliu Bankas 21/12/20	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000432015	EUR	0.60%	100.00	16 000 000	100.57	16 090 477	1.78%	
Lithuania 3.4% 03/10/20	A-	Fitch	Leedu	LT0000607087	EUR	-0.06%	0.01	316 503	0.01	299 617	0.03%	
Lithuania 2.1% 06/11/24	A-	Fitch	Leedu	LT1000610014	EUR	0.10%	110.36	12 976 546	109.97	12 930 297	1.43%	
Lithuania 5.5% 17/05/22	A-	Fitch	Leedu	LT0000610057	EUR	-0.04%	0.01	4 643 388	0.01	4 291 973	0.48%	
Lithuania 4.1% 28/02/23	A	S&P	Leedu	LT0000610065	EUR	0.02%	0.01	1 112 771	0.01	1 111 829	0.12%	
Lithuania 7.375% 11/02/20	A	S&P	Leedu	XS0485991417	USD	2.73%	1 120.72	3 580 740	939.11	3 399 576	0.38%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa3	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.25%	10 000.03	11 520 040	10 302.18	11 868 107	1.31%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa3	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 000.04	10 170 040	10 008.89	10 179 042	1.13%	
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.48%	999.01	8 260 826	1 044.44	8 636 482	0.96%	
Latvenergo 2.8% 22/05/20	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801165	EUR	0.06%	975.93	6 121 055	1 027.69	6 445 662	0.71%	
Latvia 2.625% 21/01/21	A	S&P	Läti	XS1017763100	EUR	-0.21%	1 026.40	20 359 691	1 055.01	20 927 184	2.32%	
Latvia 1.375% 23/09/25	A	S&P	Läti	XS1295778275	EUR	-0.04%	1 018.98	9 623 248	1 085.05	10 247 256	1.13%	
Latvia 0.375% 27/01/22	A	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	0.03%	1 004.42	3 634 984	1 010.57	3 657 268	0.41%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	0.14%	997.92	5 245 088	1 012.62	5 322 346	0.59%	
BNP Paribas 0.75% 11/11/22	AA-	Fitch	Prantsusmaa	XS1394103789	EUR	-0.04%	1 031.82	8 500 126	1 023.81	8 434 141	0.93%	
BNP Paribas 2.875% 24/10/22	AA-	Fitch	Prantsusmaa	XS0847433561	EUR	-0.07%	1 090.00	7 991 845	1 088.34	7 979 683	0.88%	

LHV Pensionifond L 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 puhus- väärtusest	Osakaal fondi varade puhus- väärtusest eelneval kuul
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	-0.15%	53 842.33	2 369 062	53 961.63	2 374 312	0.26%	
Orange 0.5% 15/01/22	BBB+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013396496	EUR	-0.04%	100 829.29	8 268 002	101 575.99	8 329 231	0.92%	
Orange 3% 15/06/22	BBB+	S&P	Prantsusmaa	XS0794245018	EUR	-0.06%	110 885.05	776 195	109 166.05	764 162	0.08%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.58%	1.12	26 012 184	1.09	25 214 924	2.79%	
GECINA 30/06/22	A-	S&P	Prantsusmaa	FR0013266343	EUR	-0.08%	100 077.94	7 605 924	100 200.00	7 615 200	0.84%	
TOTAL 03/19/20	Aa3	Moody's	Prantsusmaa	XS1139316555	EUR	-0.33%	100 821.00	2 016 420	100 104.00	2 002 080	0.22%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.42%	991.63	4 174 782	1 121.59	4 721 903	0.52%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	0.65%	1 043.31	6 607 268	1 123.90	7 117 686	0.79%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	1.90%	97 535.76	6 729 967	108 134.95	7 461 312	0.83%	
SAP 13/03/21	A2	Moody's	Saksamaa	DE000A2G8V57	EUR	-0.20%	100 666.88	9 664 020	100 261.00	9 625 056	1.07%	
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	0.17%	1 066.05	5 353 718	1 062.71	5 336 907	0.59%	
Neste Oil 2.125% 17/03/22	NR	-	Soome	FI4000148671	EUR	0.41%	102 434.60	1 946 257	105 412.95	2 002 846	0.22%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.56%	1 004.89	12 815 394	1 127.15	14 374 578	1.59%	
HSBC Holdings Plc 04/12/21	AA-	Fitch	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	0.16%	1 010.42	16 196 960	1 007.13	16 144 315	1.79%	
China Development Bank 01/06/21	A+	S&P	Šveits	XS1422314689	EUR	-0.01%	1 008.36	2 335 360	1 010.04	2 339 244	0.26%	
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	0.07%	1 001.86	14 764 467	1 006.17	14 827 978	1.64%	
IDAVAN 0 12/11/21	NR	-	Taani	DK0030406152	EUR	6.77%	0.01	4 439 020	0.01	4 480 924	0.50%	
Danske Bank 7% Perpetual	BB+	S&P	Taani	XS1825417535	USD	5.89%	893.02	7 945 739	991.34	9 446 521	1.05%	
Danske Bank 6.125% Perpetual	Ba1	Moody's	Taani	XS1586367945	USD	5.68%	829.64	3 774 200	936.29	4 467 997	0.49%	
Berkshire Hathaway 0.25% 17/01/21	AA	S&P	USA	XS1548792420	EUR	-0.16%	1 008.19	11 526 654	1 006.82	11 510 987	1.27%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	-0.15%	1 031.28	3 521 825	1 030.27	3 518 364	0.39%	
Bank of America 04/05/23	A2	Moody's	USA	XS1602557495	EUR	0.14%	1 010.02	4 321 859	1 008.67	4 316 094	0.48%	
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.14%	1 003.82	13 219 321	1 005.78	13 245 165	1.47%	
Goldman Sachs 29/05/20	BBB+	S&P	USA	XS1240146891	EUR	-0.22%	1 001.70	8 225 991	1 002.65	8 233 748	0.91%	
JP Morgan Chase And Co 27/01/20	A2	Moody's	USA	XS1174472511	EUR	-0.36%	1 005.45	17 444 531	1 000.92	17 366 029	1.92%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	-0.07%	993.63	8 159 696	1 001.07	8 220 787	0.91%	
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	-0.23%	1 004.71	3 133 690	1 001.61	3 124 035	0.35%	
AT And T 05/09/23	BBB	S&P	USA	XS1907118464	EUR	0.05%	1 013.89	6 936 033	1 014.57	6 940 677	0.77%	
UPS 15/07/20	A2	Moody's	USA	XS1323463056	EUR	-0.29%	1 010.14	7 357 845	1 001.95	7 298 170	0.81%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	A-	S&P	USA	XS1400169428	EUR	-0.26%	1 002.18	7 684 730	1 006.92	7 721 047	0.86%	
Wells Fargo And Company 31/01/22	A-	S&P	USA	XS1558022866	EUR	-0.06%	998.82	7 873 693	1 003.39	7 909 717	0.88%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 257 671	-0.03%	

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhus- väärtusest	Osakaal fondi varade puhus- väärtusest eelneval kuul
Aktsiad					79 384 550		96 710 171	10.71%	11.56%
LCl15 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	8 596 650	1.01	8 697 231	0.96%	
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.50	1 251 255	1.01	840 346	0.09%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.23	2 282 456	0.78	1 446 019	0.16%	
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell ¹	Eesti	EE3100017138	EUR	2.14	213 534	1.33	133 151	0.01%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	1 967 000	1.00	1 965 426	0.22%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	3.73	9 225 000	3.75	9 285 458	1.03%	
Roovlimea Holding (Thermory)	Eesti	EE3100130790	EUR	1 353.49	1 607 942	1 926.72	2 288 943	0.25%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.11.2019

Emifent/väärtipaperi nimetus	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhusväärtusest	Osakaal fondi varade puhusväärtusest eelneval kuul
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.72	4 893 015	0.97	6 558 398	0.73%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.29	4 083 371	8.70	6 713 094	0.74%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	8 796 334	1.98	10 245 142	1.13%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	0.00	0	1.00	1 835	0.00%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	3.53	2 265 944	3.54	2 269 590	0.25%	
Rakuten Inc	Jaapan	JP3967200001	JPY	9.14	1 394 186	7.88	1 260 815	0.14%	
Barick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	15.72	2 276 657	15.30	2 234 498	0.25%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.53	521 868	1.99	676 158	0.07%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.69	490 906	1.47	1 037 220	0.11%	
Linas Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.57	318 542	0.61	339 602	0.04%	
Novaturas ¹	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	2 748 900	4.74	1 240 932	0.14%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.18	610 499	0.50	1 712 314	0.19%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	4 021 605	0.67	5 388 951	0.60%	
Olainfarm ¹	Läti	LV0000100501	EUR	3.62	1 815 923	7.48	3 752 237	0.42%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	1 145 170	88.92	980 432	0.11%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.68	239 858	12.17	520 353	0.06%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	12.26	2 313 096	11.88	2 269 850	0.25%	
Daimler	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	1 321 972	51.20	1 003 520	0.11%	
Siemens ¹	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	3 346 956	117.12	3 513 600	0.39%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	1 219 328	175.48	1 579 320	0.17%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	21.13	1 136 969	61.24	3 295 692	0.37%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	793 916	5.96	917 244	0.10%	
Neste Oil	Soome	FI0009013296	EUR	3.17	621 365	30.68	6 022 177	0.67%	
Nokian Renkaat	Soome	FI0009005318	EUR	28.65	672 867	24.56	576 841	0.06%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	8.29	1 549 628	12.20	2 280 448	0.25%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	222.63	1 399 252	280.23	1 759 862	0.19%	
PFNONWOVENS	Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK	32.01	862 213	27.59	782 636	0.09%	
Newmont Mining	USA	US6516391066	USD	24.79	1 578 710	34.97	2 213 577	0.25%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.88	1 801 661	0.72	907 258	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 puhusväärtusest	Osakaal fondi varade puhusväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						145 755 977		197 939 518	21.92%	21.60%
Kinnisvarafondid						64 210 968		88 507 618	9.80%	9.86%
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.72	24 162 310	2.68	37 641 204	4.17%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	719 511	15.50	1 054 472	0.12%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	11.19	3 685 999	12.90	4 249 785	0.47%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.10	4 199 405	12.44	4 704 460	0.52%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	4 057 926	1.10	4 464 459	0.49%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	99.83	5 994 774	176.45	10 596 290	1.17%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.71	14 182 271	145.07	17 330 885	1.92%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	7 208 772	1.17	8 466 064	0.94%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.11.2019

Aktsiafondid					28 873 630	35 929 714	3.98%	3.88%	
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Iirimaa	IE00B42Z5J44	EUR	39.01	4 562 440	49.94	5 840 400	0.65%
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	Invesco Management	Luksemburg	LU0115143082	EUR	104.42	200 000	106.58	204 141	0.02%
Pictet Water P. Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	159.03	570 720	361.10	1 295 903	0.14%
Fondul Proprietatea	Templeton Asset Management	Rumeenia	ROFPTAACNOR5	RON	0.13	350 244	0.25	599 711	0.07%
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	95.92	3 836 728	113.38	4 535 200	0.50%
iShares STOXX Europe 600 DE	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0002635307	EUR	27.07	2 707 333	40.33	4 032 500	0.45%
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.31	8 283 550	88.98	9 787 800	1.08%
Aberdeen Emerging Markets Equity Income Fund	Aberdeen Asset Managers	USA	US00301W1053	USD	9.46	344 815	6.46	257 083	0.03%
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	42.94	7 786 503	49.40	9 104 239	1.01%
Templeton Emerging Markets Fund	Templeton Investment Management	USA	US8801911012	USD	14.51	231 297	13.99	272 737	0.03%

Erakapitalifondid					52 671 378	73 502 185	8.14%	7.86%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	1 339 649	1.25	1 673 916	0.19%
Usaldusfond Equity Unified PE I	United Partners Group	Eesti	-	EUR	1.00	115 164	0.23	26 500	0.00%
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	1 448 371	0.92	1 334 179	0.15%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	149 980	0.79	117 918	0.01%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	967 092	0.80	771 565	0.09%
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	481 139	3.28	1 578 419	0.17%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 337 395	1.05	1 401 861	0.16%
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	0.70%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.58	102 607	2 196.76	1 967 159	0.22%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.73	90 022	2 194.57	1 961 215	0.22%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 133.42	5 932 204	2 357.32	12 338 010	1.37%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	906.07	807 181	2 326.83	2 072 877	0.23%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 079.58	841 681	2 230.67	1 739 117	0.19%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 192.36	848 200	2 355.31	1 675 473	0.19%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 422.12	873 712	2 324.59	1 428 170	0.16%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 793.15	910 551	2 036.43	1 034 087	0.11%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	4 202 229	1.68	7 039 481	0.78%
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	5 986 348	1.20	7 177 559	0.79%
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	4 104 213	0.92	3 787 616	0.42%
Novalpina Capital Partners I	Novalpina Capital	Luksemburg	-	EUR	1.00	6 359 908	1.08	6 849 220	0.76%
PG Direct Equity 2019	Partners Group Management I	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 000 196	1.00	1 000 196	0.11%
QS Club Fund II	Quilvest	Luksemburg	-	USD	1.00	1 590 346	1.00	1 448 138	0.16%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	492 191	0.56	276 267	0.03%
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	6 501 157	1.29	8 399 216	0.93%
Investindustrial VII	Investindustrial	Suurbritannia	-	EUR	1.00	139 842	0.69	97 019	0.01%

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastamisest	Osakaal fondi varade puhastamisest eelneval kuul
2. Hoised										48 339 162	5.35%	5.26%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			74 799	74 799	0.01%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			17 393 683	17 393 683	1.93%	
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			10 126	10 126	0.00%	
Arvelduskonto RON, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RON	0.00%			104 435	104 435	0.01%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			96 585	96 585	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			4 543	4 543	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			21 135	21 135	0.00%	
Tähtajalised hoised												
Luminor Bank	Tähtajaline hoius	Eesti	Baa1	Moody's	EUR	0.10%	27.09.2019	27.12.2019	30 657 855	30 657 855	3.40%	
Oodatav krediidikahju (hoised)										- 24 000	0.00%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.11.2019

3. Muud varad	801 958	0.09%	0.06%
Laekumata dividendid	801 958	0.09%	
VARAD KOKKU	903 427 401	100.06%	100.06%
Fondi kohustused	- 531 612	- 0.06%	- 0.06%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	902 895 790	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.