

# LHV Pensionifond L


Investeeringute aruanne seisuga

31.12.2019

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.01.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.12.2019

Emitent/väärtpaperi 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>785 687 194</b>	<b>865 526 341</b>	<b>94.76%</b>	<b>94.62%</b>		
<b>Võlakirjad</b>							<b>553 026 095</b>	<b>560 694 401</b>	<b>61.39%</b>	<b>61.98%</b>		
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	949.00	8 990 826	966.40	9 155 658	1.00%	
Arco Vara 12% 21/12/20 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111624	EUR	12.00%	100.00	300 000	100.30	300 900	0.03%	
Autolist 3% 03/04/22 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111137	EUR	3.00%	625.18	4 967 090	629.57	5 001 949	0.55%	
Autolist 12% 03/04/22 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111129	EUR	12.00%	1 000.00	5 167 000	1 029.26	5 318 188	0.58%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	3.96%	1 000.77	15 815 235	1 015.14	16 042 240	1.76%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	1 000 000	1 000.54	1 000 542	0.11%	
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 711 000	1 005.06	2 724 724	0.30%	
Coop Pank 1.25% 02/03/2021 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111434	EUR	1.25%	1 000.00	3 000 000	1 010.35	3 031 042	0.33%	
Coop Pank 7.58 % 29/03/2029 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111699	EUR	7.58%	1 000.00	1 930 000	1 019.58	1 967 793	0.22%	
Eesti Energia 4.5% 18/11/20	BBB-	S&P	Eesti	XS0235372140	EUR	-0.14%	1 181.84	1 946 493	1 046.29	1 723 235	0.19%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	0.77%	1 007.84	4 283 314	1 065.51	4 528 433	0.50%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	3 671 000	1 014.17	3 723 006	0.41%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.48%	999.07	4 539 794	1 018.79	4 629 361	0.51%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.35%	1 000.02	182 003	1 051.82	191 432	0.02%	
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	6.36%	1 000.00	195 000	1 035.39	201 901	0.02%	
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	0.75%	996.98	32 569 363	1 016.31	33 200 906	3.63%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 309.44	31 196 236	100 004.47	31 101 391	3.41%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/04/25 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111160	EUR	2.85%	750.00	3 665 250	754.39	3 686 722	0.40%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/12/26 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111632	EUR	2.85%	900.00	4 410 000	900.93	4 414 539	0.48%	
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.86	2 311 584	0.86	2 313 627	0.25%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	-0.03%	87 359.58	960 955	127 366.19	1 401 028	0.15%	
Banco Santander 1.375% 14/12/22	A	Fitch	Hispaania	XS1330948818	EUR	0.01%	105 568.85	5 067 305	104 084.87	4 996 074	0.55%	
Allianz Finance 08/07/41	A+	S&P	Holland	DE000A1GNAH1	EUR	3.60%	96 517.76	2 219 908	110 854.03	2 549 643	0.28%	
DT 2.125% 18/01/21	BBB+	S&P	Holland	XS0875796541	EUR	-0.13%	1 045.67	4 733 743	1 043.94	4 725 926	0.52%	
Allianz 07/12/20	AA-	Fitch	Holland	DE000A19S4T0	EUR	-0.33%	101 218.32	2 429 240	100 413.42	2 409 922	0.26%	
Vonovia Finance 22/12/22	BBB+	S&P	Holland	DE000A19X793	EUR	0.02%	99 964.50	799 716	100 099.30	800 794	0.09%	
Daimler Int'l Finance 0 11/05/2022	A3	Moody's	Holland	DE000A19HBM3	EUR	0.06%	100 284.78	10 128 763	99 857.00	10 085 557	1.10%	
DT 03/04/20	BBB+	Fitch	Holland	XS1382791892	EUR	-0.28%	1 006.03	9 441 587	1 000.74	9 391 945	1.03%	
STEDIN 0 10/24/22	A-	S&P	Holland	XS1705553417	EUR	0.03%	1 004.85	6 109 502	999.15	6 074 832	0.67%	
BK Tokyo-Mitsubishi 2.3% 05/03/2020	A	S&P	Jaapan	USJ0423YCB866	USD	2.06%	900.26	3 058 792	897.02	3 059 720	0.33%	
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	13 630 000	10 013.44	13 648 322	1.49%	
Lithuania 3.4% 03/10/20	A-	Fitch	Leedu	LT0000607087	EUR	-0.12%	0.01	31 6 503	0.01	299 759	0.03%	
Lithuania 2.1% 06/11/24	A-	Fitch	Leedu	LT1000610014	EUR	0.10%	110.36	12 976 546	110.01	12 935 115	1.42%	
Lithuania 5.5% 17/05/22	A-	Fitch	Leedu	LT0000610057	EUR	0.04%	0.01	4 643 388	0.01	4 284 772	0.47%	
Lithuania 4.1% 28/02/23	A	S&P	Leedu	LT0000610065	EUR	0.05%	0.01	1 112 771	0.01	1 110 866	0.12%	
Lithuania 7.375% 11/02/20	A	S&P	Leedu	XS0485991417	USD	2.38%	1 095.58	3 580 740	920.49	3 332 165	0.36%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa3	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.25%	10 000.03	11 520 040	10 042.02	11 568 404	1.27%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa3	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 000.04	10 170 040	10 055.24	10 226 174	1.12%	
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.36%	999.01	8 260 826	1 048.13	8 666 988	0.95%	
Latvenergo 2.8% 22/05/20	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801165	EUR	0.11%	975.93	6 121 055	1 027.56	6 444 857	0.71%	
Latvia 2.625% 21/01/21	A	S&P	Läti	XS1017763100	EUR	-0.21%	1 026.40	20 359 691	1 054.74	20 921 817	2.29%	
Latvia 1.375% 23/09/25	A	S&P	Läti	XS1295778275	EUR	-0.02%	1 018.98	9 623 248	1 083.72	10 234 645	1.12%	
Latvia 0.375% 27/01/22	A-	Fitch	Läti	LV0000570141	EUR	0.01%	1 004.42	3 634 984	1 010.98	3 658 746	0.40%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	0.07%	997.92	5 245 088	1 013.88	5 328 944	0.58%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.12.2019

Emitent/väärtipaber 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
BNP Paribas 0.75% 11/11/22	AA-	Fitch	Prantsusmaa	XS1394103789	EUR	-0.07%	1 031.82	8 500 126	1 024.59	8 440 610	0.92%	
BNP Paribas 2.875% 24/10/22	AA-	Fitch	Prantsusmaa	XS0847433561	EUR	-0.03%	1 090.00	7 991 845	1 087.15	7 970 995	0.87%	
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	-0.23%	53 842.33	2 369 062	54 000.19	2 376 008	0.26%	
Orange 0.5% 15/01/22	BBB+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013396496	EUR	-0.04%	100 829.29	8 268 002	101 580.45	8 329 597	0.91%	
Orange 3% 15/06/22	BBB+	S&P	Prantsusmaa	XS0794245018	EUR	-0.05%	110 885.05	776 195	109 125.15	763 876	0.08%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.56%	1.12	26 012 184	1.08	25 183 694	2.76%	
GECCINA 30/06/22	A-	S&P	Prantsusmaa	FR0013266343	EUR	-0.12%	100 077.94	7 605 924	100 310.00	7 623 560	0.83%	
TOTAL 03/19/20	Aa3	Moody's	Prantsusmaa	XS1139316555	EUR	-0.32%	100 821.00	2 016 420	100 066.00	2 001 320	0.22%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.38%	991.63	4 174 782	1 124.03	4 732 155	0.52%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	0.64%	1 043.31	6 607 268	1 124.98	7 124 521	0.78%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	1.90%	97 535.76	6 729 967	107 856.76	7 442 117	0.81%	
SAP 13/03/21	A2	Moody's	Saksamaa	DE000A2G8V57	EUR	-0.22%	100 666.88	9 664 020	100 265.00	9 625 440	1.05%	
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	0.15%	1 065.93	9 691 415	1 063.18	9 666 443	1.06%	
Neste Oil 2.125% 17/03/22	NR	-	Soome	FI4000148671	EUR	0.41%	102 434.60	1 946 257	105 434.94	2 003 264	0.22%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.61%	1 004.89	12 815 394	1 141.72	14 560 372	1.59%	
HSBC Holdings Plc 04/12/21	AA-	Fitch	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	0.21%	1 010.42	16 196 960	1 005.92	16 124 817	1.77%	
China Development Bank 01/06/21	A+	S&P	Šveits	XS1422314689	EUR	0.01%	1 008.36	2 335 360	1 009.94	2 339 021	0.26%	
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	0.07%	1 001.86	14 764 467	1 006.15	14 827 648	1.62%	
IDAVAN 0 12/11/21	NR	-	Taani	DK0030406152	EUR	6.50%	0.01	4 439 020	0.01	4 455 030	0.49%	
Danske Bank 7% Perpetual	BB+	S&P	Taani	XS1825417535	USD	5.89%	872.99	7 945 739	952.05	9 072 040	0.99%	
Danske Bank 6.125% Perpetual	Ba2	Moody's	Taani	XS1586367945	USD	5.82%	811.03	3 774 200	926.34	4 420 505	0.48%	
Berkshire Hathaway 0.25% 17/01/21	AA	S&P	USA	XS1548792420	EUR	-0.22%	1 008.19	11 526 654	1 007.26	11 516 044	1.26%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	-0.20%	1 031.28	3 521 825	1 031.07	3 521 112	0.39%	
Bank of America 04/05/23	A2	Moody's	USA	XS1602557495	EUR	0.14%	1 010.02	4 321 859	1 008.72	4 316 318	0.47%	
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.15%	1 003.82	13 219 321	1 005.74	13 244 531	1.45%	
Goldman Sachs 29/05/20	BBB+	S&P	USA	XS1240146891	EUR	-0.26%	1 001.70	8 225 991	1 002.55	8 232 913	0.90%	
JP Morgan Chase And Co 27/01/20	A2	Moody's	USA	XS1174472511	EUR	-0.40%	1 005.45	17 444 531	1 000.63	17 360 923	1.90%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	-0.06%	993.63	8 159 696	1 000.84	8 218 898	0.90%	
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	-0.23%	1 004.71	3 133 690	1 001.43	3 123 459	0.34%	
AT And T 05/09/23	BBB	S&P	USA	XS1907118464	EUR	0.07%	1 013.89	6 936 033	1 014.42	6 939 630	0.76%	
UPS 15/07/20	A2	Moody's	USA	XS1323463056	EUR	-0.30%	1 010.14	7 357 845	1 001.71	7 296 424	0.80%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	A-	S&P	USA	XS1400169428	EUR	-0.26%	1 002.18	7 684 730	1 006.70	7 719 406	0.85%	
Wells Fargo And Company 31/01/22	A-	S&P	USA	XS1558022866	EUR	-0.06%	998.82	7 873 693	1 003.34	7 909 337	0.87%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 202 227	- 0.02%	

Emitent/väärtipaber 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>79 310 956</b>		<b>98 189 698</b>	<b>10.75%</b>	<b>10.71%</b>
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	8 596 650	1.01	8 697 231	0.95%	
Arco Vara 1	Eesti	EE3100034653	EUR	1.50	1 251 255	1.14	948 510	0.10%	
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.15	621 000	1.07	577 800	0.06%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.23	2 282 456	0.83	1 529 444	0.17%	
EFTEN Balli Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.14	213 534	1.34	133 971	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	1.02%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.12.2019

Emifent/väärtpaberi 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
Roovliimae Holding (Thermory)	Eesti	EE3100130790	EUR	1 353.49	1 607 942	1 926.72	2 288 943	0.25%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.72	4 893 015	0.98	6 598 965	0.72%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.29	4 083 371	8.90	6 867 418	0.75%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	8 796 334	1.99	10 271 013	1.12%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	0.00	0	0.94	1 761	0.00%	
VH Agent 002 osa <sup>1</sup>	Eesti	EE3100003948	EUR	0.00	0	1.35	2 471	0.00%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	3.53	2 265 944	3.73	2 393 433	0.26%	
Rakuten Inc	Jaapan	JP3967200001	JPY	9.03	1 394 186	7.67	1 226 833	0.13%	
Barrick Gold Corp <sup>1</sup>	Kanada	CA0679011084	USD	15.37	2 276 657	16.55	2 417 114	0.26%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.53	521 868	2.11	718 738	0.08%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.71	469 179	1.45	961 500	0.11%	
Linas Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.57	318 542	0.58	322 901	0.04%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	2 748 900	4.30	1 125 740	0.12%	
Siaulių Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.18	610 499	0.51	1 732 861	0.19%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	4 021 605	0.67	5 388 951	0.59%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.62	1 815 923	7.30	3 661 943	0.40%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	1 145 170	92.52	1 020 126	0.11%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.70	239 858	13.15	562 263	0.06%	
Swedbank <sup>1</sup>	Rootsi	SE0000242455	SEK	12.32	2 313 096	13.35	2 551 142	0.28%	
Daimler	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	1 321 972	49.37	967 652	0.11%	
Siemens	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	3 346 956	116.54	3 496 200	0.38%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	1 219 328	176.24	1 586 160	0.17%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	21.13	1 136 969	63.08	3 394 713	0.37%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	793 916	6.00	922 631	0.10%	
Neste Oil	Soome	FI0009013296	EUR	3.17	621 365	31.02	6 088 916	0.67%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	8.29	1 549 628	12.97	2 423 444	0.27%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	225.58	1 399 252	289.29	1 816 768	0.20%	
PFNONWOVENS	Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK	32.15	862 213	27.55	781 466	0.09%	
Newmont Mining <sup>1</sup>	USA	US6516391066	USD	24.24	1 578 710	38.68	2 448 501	0.27%	
Bank Saint Petersburg <sup>1</sup>	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.89	1 801 661	0.80	1 011 294	0.11%	

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
<b>Fondiosakud</b>						<b>153 350 144</b>		<b>206 642 242</b>	<b>22.62%</b>	<b>21.92%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>65 857 145</b>		<b>89 468 272</b>	<b>9.80%</b>	<b>9.80%</b>
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.72	24 162 310	2.71	37 982 096	4.16%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	719 511	15.65	1 065 019	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%	
Üsaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	5 675 968	1.07	6 082 501	0.67%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	99.83	5 994 774	176.45	10 596 290	1.16%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.71	14 182 271	136.39	16 293 923	1.78%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	7 236 906	1.17	8 494 198	0.93%	

**LHV Pensionifond L investeeingute aruanne seisuga 31.12.2019**

Aktsiafondid					34 395 629	41 505 524	4.54%	3.98%	
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Iirimaa	IE00B42Z5J44	EUR	39.01	4 562 440	50.39	5 892 441	0.65%
TRIGON - New Europe Fund D	Trigon Capital	Luksemburg	LU1687403102	EUR	24.10	6 500 034	24.19	6 524 274	0.71%
Pictet Water P Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	159.03	570 720	368.34	1 321 886	0.14%
Fondul Proprietatea	Templeton Asset Management	Rumeenia	ROFPPTAACNOR5	RON	0.13	148 321	0.25	257 116	0.03%
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	95.92	3 836 728	113.52	4 540 800	0.50%
iShares STOXX Europe 600 DE	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0002635307	EUR	27.07	2 707 333	41.30	4 129 500	0.45%
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.31	8 283 550	91.06	10 016 600	1.10%
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	41.98	7 786 503	47.87	8 822 907	0.97%

Erakapitalifondid					53 097 370	75 668 446	8.28%	8.14%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	1 291 570	1.25	1 613 841	0.18%
Usaldusfond Equity United 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	1 326 584	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	0.08%
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	0.15%
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	6 050 000	1 170.95	7 084 248	0.78%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.58	102 607	2 302.60	2 061 937	0.23%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.73	90 022	2 293.08	2 049 250	0.22%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 082.68	5 457 018	2 454.08	12 369 258	1.35%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	847.83	727 351	2 422.24	2 078 045	0.23%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 031.83	774 694	2 322.38	1 743 631	0.19%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 143.97	783 665	2 452.13	1 679 812	0.18%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 383.77	818 701	2 420.34	1 431 984	0.16%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 780.58	870 719	2 120.40	1 036 895	0.11%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	4 202 229	1.68	7 039 481	0.77%
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	5 981 415	1.20	7 171 645	0.79%
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	4 211 233	0.92	3 894 637	0.43%
Novalpina Capital Partners I	Novalpina Capital	Luksemburg	-	EUR	1.00	6 359 908	1.08	6 849 220	0.75%
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	1 415 654	0.15%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	492 191	0.56	276 267	0.03%
KŠ EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	7 420 073	1.26	9 318 132	1.02%
Investindustrial VII	Investindustrial	Suurbritannia	-	EUR	1.00	374 290	0.89	331 468	0.04%

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

**2. Hoised**

Arvelduskontod											47 800 574	5.23%	5.35%
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			75 791	75 791	0.01%		
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			46 218 923	46 218 923	5.06%		
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			10 001	10 001	0.00%		
Arvelduskonto RON, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RON	0.00%			447 041	447 041	0.05%		
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			97 411	97 411	0.01%		
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			4 566	4 566	0.00%		
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			946 842	946 842	0.10%		

**LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.12.2019**

<b>3. Muud varad</b>	<b>630 310</b>	<b>0.07%</b>	<b>0.09%</b>
Muud nõuded	587 614	0.06%	
Laekumata dividendid	42 696	0.00%	
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>913 957 225</b>	<b>100.06%</b>	<b>100.06%</b>
<b>Fondi kohustused</b>	<b>- 555 205</b>	<b>- 0.06%</b>	<b>- 0.06%</b>
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>	<b>913 402 020</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

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.