

# LHV Pensionifond L

Investeeringute aruanne seisuga

29.02.2020

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

12.03.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 29.02.2020

Emitent/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>806 876 565</b>	<b>883 574 176</b>	<b>96.98%</b>	<b>98.05%</b>		
<b>Võlakirjad</b>							<b>536 399 065</b>	<b>545 000 795</b>	<b>59.82%</b>	<b>61.70%</b>		
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	949.00	8 990 826	975.10	9 238 074	1.01%	
Arco Vara 12% 21/12/20 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111624	EUR	11.99%	100.00	300 000	102.27	306 800	0.03%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	3.95%	1 000.77	15 815 235	1 011.48	15 984 405	1.75%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	1 000 000	1 011.38	1 011 375	0.11%	
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 711 000	1 016.31	2 755 223	0.30%	
Coop Pank 1.25% 02/03/2021 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111434	EUR	1.25%	1 000.00	3 000 000	1 012.40	3 037 188	0.33%	
Coop Pank 7.58% 29/03/2029 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111699	EUR	7.58%	1 000.00	1 930 000	1 032.22	1 992 175	0.22%	
Eesti Energia 4.5% 18/11/20	BBB-	S&P	Eesti	XS0235372140	EUR	0.04%	1 181.84	1 946 493	1 044.70	1 720 627	0.19%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	0.50%	1 007.84	4 283 314	1 076.88	4 576 748	0.50%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	3 671 000	1 024.17	3 759 716	0.41%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.43%	999.07	4 539 794	1 021.22	4 640 423	0.51%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.46%	1 000.02	182 003	1 052.67	191 585	0.02%	
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	7.00%	1 000.00	195 000	1 011.86	197 313	0.02%	
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	0.39%	996.98	32 569 363	1 023.49	33 435 430	3.67%	
Compakt Maadehaldus 7% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001619	EUR	7.00%	1 000.00	2 310 000	1 003.50	2 318 085	0.25%	
Peetri Keskus 4.5% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001601	EUR	4.50%	1 000.00	4 620 000	1 002.25	4 630 395	0.51%	
Peetri Keskus 13% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001593	EUR	13.00%	1 000.00	1 925 000	1 006.50	1 937 513	0.21%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 309.44	31 196 236	100 272.81	31 184 843	3.42%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/04/25 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111160	EUR	2.85%	750.00	3 665 250	757.96	3 704 132	0.41%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/12/26 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111632	EUR	2.85%	900.00	4 410 000	905.20	4 435 486	0.49%	
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.86	2 311 584	0.86	2 315 457	0.25%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	-0.31%	87 359.58	960 955	125 375.51	1 379 131	0.15%	
Banco Santander 1.375% 14/12/22	A	Fitch	Hispaania	XS1330948818	EUR	-0.15%	105 568.85	5 067 305	104 563.28	5 019 037	0.55%	
Allianz Finance 08/07/41	A+	S&P	Holland	DE000A1GNAH1	EUR	3.18%	96 517.76	2 219 908	110 998.65	2 552 969	0.28%	
DT 2.125% 18/01/21	BBB+	S&P	Holland	XS0875796541	EUR	-0.24%	1 045.67	4 733 743	1 023.41	4 632 970	0.51%	
Allianz 07/12/20	AA-	Fitch	Holland	DE000A19S410	EUR	-0.32%	101 218.32	2 429 240	100 352.92	2 408 470	0.26%	
Vonovia Finance 22/12/22	BBB+	S&P	Holland	DE000A19X793	EUR	-0.03%	99 964.50	799 716	100 242.97	801 944	0.09%	
Daimler Int'l Finance 0 11/05/2022	A3	Moody's	Holland	DE000A19HBM3	EUR	-0.02%	100 284.78	10 128 763	100 035.00	10 103 535	1.11%	
DT 03/04/20	BBB+	Fitch	Holland	XS1382791892	EUR	-0.32%	1 006.03	9 441 587	1 000.29	9 387 722	1.03%	
STEDIN 0 10/24/22	A-	S&P	Holland	XS1705553417	EUR	-0.06%	1 004.85	6 109 502	1 001.51	6 089 181	0.67%	
BK Tokyo-Mitsubishi 2.3% 05/03/2020	A	S&P	Jaapan	USJ0423YCB86	USD	2.27%	921.33	3 058 792	921.14	3 142 013	0.34%	
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	13 630 000	10 114.26	13 785 740	1.51%	
Lithuania 3.4% 03/10/20	A	Fitch	Leedu	LT0000607087	EUR	-0.12%	0.01	316 503	0.01	299 680	0.03%	
Lithuania 2.1% 06/11/24	A	Fitch	Leedu	LT1000610014	EUR	0.00%	110.36	12 976 546	110.49	12 991 691	1.43%	
Lithuania 5.5% 17/05/22	A	Fitch	Leedu	LT0000610057	EUR	0.02%	0.01	4 643 388	0.01	4 286 415	0.47%	
Lithuania 4.1% 28/02/23	A+	S&P	Leedu	LT0000610065	EUR	0.01%	0.01	1 112 771	0.01	1 072 980	0.12%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa3	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.25%	10 000.03	11 520 040	10 143.95	11 685 831	1.28%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa3	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 000.04	10 170 040	10 145.64	10 318 118	1.13%	
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.31%	999.01	8 260 826	1 049.70	8 680 010	0.95%	
Latvenergo 2.8% 22/05/20	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801165	EUR	-0.06%	975.93	6 121 055	1 028.15	6 448 559	0.71%	
Latvia 2.625% 21/01/21	A+	S&P	Läti	XS1017763100	EUR	-0.31%	1 057.86	9 176 968	1 029.05	8 926 984	0.98%	
Latvia 1.375% 23/09/25	A+	S&P	Läti	XS1295778275	EUR	-0.16%	1 018.98	9 623 248	1 092.04	10 313 258	1.13%	
Latvia 0.375% 27/01/22	A+	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	-0.15%	1 004.42	3 634 984	1 010.34	3 656 435	0.40%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	-0.01%	997.92	5 245 088	1 015.08	5 335 248	0.59%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 29.02.2020

Emifent/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
BNP Paribas 0.75% 11/11/22	AA-	Fitch	Prantsusmaa	XS1394103789	EUR	-0.15%	1 031.82	8 500 126	1 026.55	8 456 753	0.93%	
BNP Paribas 2.875% 24/10/22	AA-	Fitch	Prantsusmaa	XS0847433561	EUR	-0.12%	1 089.75	3 441 440	1 089.60	3 440 971	0.38%	
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	-0.21%	53 842.33	2 369 062	52 032.51	2 289 430	0.25%	
Orange 0.5% 15/01/22	BBB+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013396496	EUR	-0.13%	100 829.29	8 268 002	101 251.48	8 302 621	0.91%	
Orange 3% 15/06/22	BBB+	S&P	Prantsusmaa	XS0794245018	EUR	-0.20%	110 885.05	776 195	109 468.95	766 283	0.08%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.70%	1.12	26 012 184	1.09	25 255 446	2.77%	
GECCINA 30/06/22	A-	S&P	Prantsusmaa	FR0013266343	EUR	-0.11%	100 077.94	7 605 924	100 248.00	7 618 848	0.84%	
TOTAL 03/19/20	Aa3	Moody's	Prantsusmaa	XS1139316555	EUR	-0.38%	100 821.00	2 016 420	100 016.00	2 000 320	0.22%	
SEB 0.3% 17/02/22	Aa2	Moody's	Rootsi	XS1567475303	EUR	-0.20%	1 011.08	7 122 067	1 009.99	7 114 358	0.78%	
Swedbank 1% 01/06/22	AA-	S&P	Rootsi	XS1239401216	EUR	-0.17%	1 031.67	7 224 790	1 034.00	7 241 095	0.79%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.47%	991.63	4 174 782	1 120.19	4 716 002	0.52%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	0.69%	1 043.31	6 607 268	1 123.12	7 112 730	0.78%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	2.37%	97 535.76	6 729 967	108 371.14	7 477 609	0.82%	
SAP 13/03/21	A2	Moody's	Saksamaa	DE000A2G8VS7	EUR	-0.15%	100 666.88	9 664 020	100 148.00	9 614 208	1.06%	
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	-0.09%	1 065.93	9 691 415	1 069.79	9 726 528	1.07%	
Neste Oil 2.125% 17/03/22	NR	-	Soome	FI4000148671	EUR	0.33%	102 434.60	1 946 257	105 685.30	2 008 021	0.22%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.35%	1 004.89	12 815 394	1 138.86	14 523 934	1.59%	
HSBC Holdings Plc 04/12/21	AA-	Fitch	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	0.20%	1 010.34	11 664 397	1 006.49	11 619 908	1.28%	
China Development Bank 01/06/21	A+	S&P	Šveits	XS1422314689	EUR	-0.10%	1 008.36	2 335 360	1 011.25	2 342 054	0.26%	
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	-0.12%	1 001.86	14 764 467	1 009.57	14 877 971	1.63%	
IDAVAN O 12/11/21	NR	-	Taani	DK0030406152	EUR	6.21%	0.01	4 439 020	0.01	4 525 314	0.50%	
Danske Bank 7% Perpetual	BB+	S&P	Taani	XS1825417535	USD	5.29%	893.43	7 945 739	999.59	9 525 094	1.05%	
Danske Bank 6.125% Perpetual	Ba2	Moody's	Taani	XS1586367945	USD	5.16%	830.02	3 774 200	956.04	4 562 205	0.50%	
Berkshire Hathaway 0.25% 17/01/21	AA	S&P	USA	XS1548792420	EUR	-0.18%	1 008.19	11 526 654	1 004.13	11 480 261	1.26%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	-0.19%	1 032.00	7 575 909	1 030.39	7 564 066	0.83%	
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	-0.06%	1 087.23	7 542 082	1 084.06	7 520 130	0.83%	
Bank of America 04/05/23	A2	Moody's	USA	XS1602557495	EUR	0.18%	1 010.02	4 321 859	1 006.98	4 308 862	0.47%	
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.13%	1 003.82	13 219 321	1 005.42	13 240 435	1.45%	
Goldman Sachs 29/05/20	BBB+	S&P	USA	XS1240146891	EUR	-0.24%	1 001.70	8 225 991	1 001.28	8 222 492	0.90%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	-0.03%	993.63	8 159 696	1 000.41	8 215 367	0.90%	
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	-0.25%	1 004.71	3 133 690	1 001.10	3 122 435	0.34%	
AT And T 05/09/23	BBB	S&P	USA	XS1907118464	EUR	0.06%	1 013.89	6 936 033	1 014.89	6 942 845	0.76%	
UPS 15/07/20	A2	Moody's	USA	XS1323463056	EUR	-0.31%	1 010.14	7 357 845	1 001.36	7 293 915	0.80%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	A-	S&P	USA	XS1400169428	EUR	-0.22%	1 002.18	7 684 730	1 005.47	7 709 978	0.85%	
Wells Fargo And Company 31/01/22	A-	S&P	USA	XS1558022866	EUR	-0.14%	998.82	7 873 693	1 004.64	7 919 588	0.87%	
Oodatav krediidikahju (välakirjad)										- 348 194	-0.04%	

Emifent/väärtpaberi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
<b>Aktsiad</b>					<b>102 615 003</b>		<b>119 933 436</b>	<b>13.16%</b>	<b>13.06%</b>
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	8 596 650	1.03	8 829 619	0.97%	
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.50	1 251 255	1.25	1 040 033	0.11%	
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.15	621 000	1.10	594 000	0.07%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.23	2 282 456	0.83	1 538 713	0.17%	
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.14	213 534	1.36	135 601	0.01%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	1 967 000	1.00	1 965 230	0.22%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	3.73	9 225 000	3.95	9 773 528	1.07%	
Roovilmäe 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	0.92	6 193 291	0.68%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 29.02.2020

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhusväärtusest	Osakaal fondi varade puhusväärtusest eelneval kuul
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE000001105	EUR	5.29	4 083 371	8.96	6 913 715	0.76%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	8 796 334	1.97	10 167 527	1.12%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	11 025 000	1.00	11 026 710	1.21%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	0.00	0	1.34	2 460	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.00	1 925	1.00	1 925	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	1.00	1 925	1.00	1 925	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	1 925	1.00	1 925	0.00%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	3.53	2 265 944	3.33	2 134 839	0.23%	
Rakuten Inc	Jaapan	JP3967200001	JPY	9.23	1 394 186	7.57	1 210 456	0.13%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	46.03	1 143 886	43.30	1 057 637	0.12%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	16.49	13 526 886	17.35	14 343 415	1.57%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.53	521 868	1.96	667 643	0.07%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.73	425 319	1.09	631 544	0.07%	
Linus Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.58	257 526	0.58	256 201	0.03%	
Novaturas 1	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	2 748 900	3.06	801 108	0.09%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.18	610 499	0.49	1 667 793	0.18%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	4 021 605	0.70	5 630 247	0.62%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.62	1 815 923	6.62	3 320 830	0.36%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	1 145 170	90.80	1 001 161	0.11%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.58	239 858	13.30	568 729	0.06%	
Daimler 1	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	1 321 972	37.54	735 784	0.08%	
Siemens 1	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	3 346 956	93.20	2 796 000	0.31%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	1 219 328	148.58	1 337 220	0.15%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	21.13	1 136 969	61.34	3 301 073	0.36%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	793 916	5.17	795 663	0.09%	
Neste Oil	Soome	FI0009013296	EUR	3.17	621 365	35.66	6 999 701	0.77%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	8.29	1 549 628	10.71	2 001 935	0.22%	
Wartsila 1	Soome	FI0009003727	EUR	10.51	1 147 393	9.40	1 027 011	0.11%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	230.68	1 399 252	291.78	1 832 406	0.20%	
PFNONWOVENS	Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK	32.17	862 213	24.42	692 647	0.08%	
Freeport-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	8.75	1 149 736	9.07	1 192 160	0.13%	
Newmont Mining	USA	US6516391066	USD	24.81	1 578 710	40.66	2 573 879	0.28%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.84	1 801 661	0.70	881 210	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
<b>Fondiosakud</b>						<b>167 862 497</b>		<b>218 639 945</b>	<b>24.00%</b>	<b>23.29%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>69 763 145</b>		<b>95 437 417</b>	<b>10.47%</b>	<b>10.02%</b>
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.72	24 162 310	2.75	38 600 752	4.24%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	719 511	15.51	1 055 418	0.12%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	11.19	3 685 999	13.14	4 328 670	0.48%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.10	4 199 405	12.49	4 724 015	0.52%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	5 675 968	1.08	6 148 422	0.67%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	3 906 000	1.00	3 906 000	0.43%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	99.83	5 994 774	174.50	10 479 187	1.15%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.71	14 182 271	142.09	16 974 878	1.86%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	7 236 906	1.27	9 220 075	1.01%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 29.02.2020

Aktsiafondid					40 747 308	43 262 206	4.75%	5.18%	
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Iirimaa	IE00B42Z5J44	EUR	39.01	4 562 440	43.89	5 132 409	0.56%
TRIGON - New Europe Fund D	Trigon Capital	Luksemburg	LU1687403102	EUR	24.26	13 000 034	21.80	11 682 289	1.28%
Pictet Water P. Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	159.03	570 720	346.04	1 241 856	0.14%
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	95.92	3 836 728	101.78	4 071 200	0.45%
iShares STOXX Europe 600 DE	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0002635307	EUR	27.07	2 707 333	37.26	3 726 000	0.41%
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.31	8 283 550	86.46	9 510 600	1.04%
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	42.96	7 786 503	42.85	7 897 852	0.87%
Erakapitalifondid					57 352 044	79 940 322	8.77%	8.08%	
Usaldusfond BailCap Private Equity Fund III	BailCap	Eesti	-	EUR	1.00	0	0.00	- 73 036	- 0.01%
Usaldusfond BailCap Infrastructure Fund	BailCap	Eesti	-	EUR	1.00	1 291 570	1.25	1 617 718	0.18%
Usaldusfond Equity United PE I	United Partners Group	Eesti	-	EUR	1.00	141 664	0.37	53 000	0.01%
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	1 579 212	0.94	1 492 173	0.16%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	149 980	0.71	106 857	0.01%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	967 092	0.77	743 004	0.08%
Ardian ASF VIII	ASF VIII GP	Jersey	-	USD	0.91	1 458 345	0.91	1 328 546	0.15%
Bailcap Lithuania SME Fund KÜB	BailCap	Leedu	-	EUR	1.00	481 139	3.45	1 661 926	0.18%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 180 566	1.19	1 407 609	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	2 422.26	2 169 090	0.24%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.73	90 022	2 412.33	2 155 820	0.24%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 082.68	5 457 018	2 465.79	12 428 279	1.36%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	847.83	727 351	2 433.58	2 087 773	0.23%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 031.83	774 694	2 333.73	1 752 153	0.19%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 143.97	783 665	2 464.11	1 688 019	0.19%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 383.77	818 701	2 432.58	1 439 226	0.16%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 780.58	870 719	2 131.29	1 042 220	0.11%
BailCap Private Equity Fund II	BailCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 205 238	1.86	5 949 332	0.65%
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	6 610 942	1.18	7 821 462	0.86%
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	4 211 233	0.91	3 829 014	0.42%
Novalpina Capital Partners I	Novalpina Capital	Luksemburg	-	EUR	1.00	6 860 452	1.07	7 349 765	0.81%
PG Direct Equity 2019	Partners Group Management I	Luksemburg	-	EUR	1.00	2 654 943	0.88	2 345 257	0.26%
Monte Rosa Funds II	Fund Partner Solutions(Europe)	Luksemburg	-	USD	0.91	1 007 990	0.91	918 275	0.10%
QS Club Fund II	Quilvest	Luksemburg	-	USD	0.91	1 590 346	0.91	1 448 798	0.16%
BailCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BailCap	Läti	-	EUR	1.00	492 191	0.59	289 329	0.03%
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	7 420 073	1.29	9 593 016	1.05%
Investindustrial VII	Investindustrial	Suurbritannia	-	EUR	1.00	374 290	0.56	211 450	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. Hoised</b>										<b>27 936 161</b>	<b>3.07%</b>	<b>2.01%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			77 505	77 505	0.01%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			21 097 046	21 097 046	2.32%	
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			10 217	10 217	0.00%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			92 577	92 577	0.01%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			-5 727 305	-5 727 305	- 0.63%	
<b>Tähtajalised hoised</b>												
LHV	Tähtajaline hoius	Eesti	Baa1	Moody's	EUR	0.30%	28.02.2020	28.08.2020	12 400 103	12 400 103	1.36%	
Oodatav krediidikahju (hoised)										- 13 982	0.00%	

**LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 29.02.2020**

<b>3. Muud varad</b>	<b>30 034</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>
Laekumata dividendid	30 034	0.00%	
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>911 540 371</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.06%</b>
<b>Fondi kohustused</b>	<b>- 435 627</b>	<b>- 0.05%</b>	<b>- 0.06%</b>
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>	<b>911 104 744</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