

# LHV Pensionifond L

Investeeringute aruanne seisuga

31.07.2020

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

13.08.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



## LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.07.2020

Emitent/väärtpaberid nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul	
<b>1. Väärtpaberid</b>							<b>830 008 497</b>	<b>922 969 660</b>	<b>95.92%</b>	<b>95.93%</b>			
<b>Võlakirjad</b>							<b>471 311 360</b>	<b>470 593 019</b>	<b>48.91%</b>	<b>47.16%</b>			
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	920.00	8 716 080	941.22	8 917 155	0.93%		
Arco Vara 12% 21/12/20 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111624	EUR	11.97%	100.00	300 000	101.30	303 900	0.03%		
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.52%	1 000.77	15 815 235	1 004.68	15 876 967	1.65%		
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	1 000 000	1 005.96	1 005 958	0.10%		
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 711 000	1 010.69	2 739 974	0.28%		
Coop Pank 1.25% 02/03/2021 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111434	EUR	1.24%	1 000.00	3 000 000	1 005.14	3 015 417	0.31%		
Coop Pank 7.58% 29/03/2029 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111699	EUR	7.58%	1 000.00	1 930 000	1 026.11	1 980 390	0.21%		
Eesti Energia 4.5% 18/11/20	BBB-	S&P	Eesti	XS0235372140	EUR	0.17%	1 181.84	1 946 493	1 044.48	1 720 251	0.18%		
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	0.99%	1 007.84	251 960	1 063.37	265 842	0.03%		
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	3 671 000	1 049.67	3 853 326	0.40%		
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.48%	999.07	4 539 794	1 012.84	4 602 361	0.48%		
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.56%	1 000.02	182 003	1 045.33	190 251	0.02%		
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	6.41%	1 000.00	195 000	1 036.22	202 063	0.02%		
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	1.77%	996.98	21 255 627	1 008.45	21 500 203	2.23%		
Kompakt Maadehaldus 7% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001619	EUR	7.00%	1 000.00	2 310 000	1 015.75	2 346 383	0.24%		
Peetri Keskus 4.5% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001601	EUR	4.50%	1 000.00	4 620 000	1 010.13	4 666 778	0.48%		
Peetri Keskus 13% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001593	EUR	13.00%	1 000.00	1 925 000	1 029.25	1 981 306	0.21%		
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 309.44	31 196 236	100 138.64	31 143 117	3.24%		
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/04/25 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111160	EUR	2.85%	700.00	3 420 900	705.76	3 449 065	0.36%		
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/12/26 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111632	EUR	2.85%	850.00	4 165 000	852.89	4 179 178	0.43%		
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.86	2 311 584	0.86	2 314 542	0.24%		
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	-0.28%	87 359.58	960 955	125 029.39	1 375 323	0.14%		
Banco Santander 1.375% 14/12/22	A	Fitch	Hispaania	XS1330948818	EUR	-0.07%	105 497.96	210 996	104 306.07	208 612	0.02%		
Allianz Finance 08/07/41	A+	S&P	Holland	DE000A1GNAH1	EUR	3.18%	96 517.76	2 219 908	104 982.33	2 414 594	0.25%		
DT 2.125% 18/01/21	BBB	S&P	Holland	XS0875796541	EUR	-0.02%	1 045.67	551 067	1 021.29	538 221	0.06%		
Ignitis Grupe 2% 21/05/30	BBB+	S&P	Leedu	XS2177349912	EUR	1.60%	986.81	9 769 439	1 039.89	10 294 915	1.07%		
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	13 630 000	10 371.35	14 136 153	1.47%		
Lithuania 3.4% 03/10/20	A	Fitch	Leedu	LT0000607087	EUR	0.14%	0.01	316 503	0.01	299 394	0.03%		
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa3	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.35%	10 000.03	11 520 040	10 092.86	11 626 978	1.21%		
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa3	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.04	10 170 040	10 100.74	10 272 451	1.07%		
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.49%	999.01	8 260 826	1 028.65	8 505 947	0.88%		
Latvia 2.625% 21/01/21	A+	S&P	Läti	XS1017763100	EUR	-0.31%	1 120.69	4 118 546	1 027.77	3 777 057	0.39%		
Latvia 1.375% 23/09/25	A+	S&P	Läti	XS1295778275	EUR	-0.24%	1 018.98	9 623 248	1 095.72	10 347 992	1.08%		
Latvia 0.375% 27/01/22	A+	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	-0.07%	1 004.42	3 634 984	1 008.50	3 649 768	0.38%		
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	0.53%	997.92	5 245 088	1 002.31	5 268 159	0.55%		
BNP Paribas 2.875% 24/10/22	AA-	Fitch	Prantsusmaa	XS0847433561	EUR	-0.09%	1 089.75	172 181	1 088.22	171 939	0.02%		
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	-0.03%	53 842.33	2 369 062	51 943.45	2 285 512	0.24%		
Orange 3% 15/06/22	BBB+	S&P	Prantsusmaa	XS0794245018	EUR	-0.19%	110 885.05	776 195	106 377.08	744 640	0.08%		
France Government 3.75% 25/04/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0010192997	EUR	-0.54%	1.05	28 293 122	1.04	28 125 515	2.92%		
France Government 25/05/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013157096	EUR	-0.60%	1.01	26 636 127	1.00	26 630 380	2.77%		
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.62%	1.12	26 012 184	1.08	25 136 399	2.61%		
SEB 0.3% 17/02/22	AA	Fitch	Rootsi	XS1567475303	EUR	-0.18%	1 011.08	2 066 653	1 008.72	2 061 829	0.21%		
Swedbank 1% 01/06/22	Aa3	Moody's	Rootsi	XS1239401216	EUR	-0.05%	1 031.67	7 224 790	1 020.96	7 149 810	0.74%		
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.99%	991.63	1 199 878	1 099.66	1 330 587	0.14%		
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	1.21%	1 043.31	6 607 268	1 098.36	6 955 899	0.72%		
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	2.35%	97 535.76	6 729 967	105 279.35	7 264 275	0.75%		

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.07.2020

Emitent/väärtpaber nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
German Treasury Bill 14/04/2021	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030203	EUR	-0.54%	0.01	30 531 975	0.01	30 518 560	3.17%	
German Government 3.25% 04/07/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135440	EUR	-0.58%	0.01	40 567 700	0.01	39 344 146	4.09%	
German Government 2.25% 04/09/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135457	EUR	-0.62%	0.01	40 586 305	0.01	40 503 862	4.21%	
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	0.14%	1 065.51	7 065 371	1 064.40	7 058 006	0.73%	
Neste Oil 2.125% 17/03/22	NR	-	Soome	FI4000148671	EUR	0.58%	102 434.60	1 946 257	103 285.78	1 962 430	0.20%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.37%	1 004.99	6 765 595	1 095.18	7 372 753	0.77%	
HSBC Holdings Plc 04/12/21	A-	S&P	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	0.32%	1 008.38	3 028 178	1 002.79	3 011 386	0.31%	
China Development Bank 01/06/21	A+	S&P	Šveits	XS1422314689	EUR	0.02%	1 008.36	2 335 360	1 004.85	2 327 237	0.24%	
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	0.10%	1 001.88	1 612 027	1 006.09	1 618 804	0.17%	
IDAVAN 0 12/13/21	NR	-	Taani	DK0030406152	EUR	9.62%	0.01	4 439 020	0.01	4 301 514	0.45%	
Danske Bank 7% Perpetual	BBB-	Fitch	Taani	XS1825417535	USD	5.07%	828.03	1 436 668	891.81	1 535 689	0.16%	
Berkshire Hathaway 0.25% 17/01/21	AA	S&P	USA	XS1548792420	EUR	0.01%	1 007.96	913 211	1 002.48	908 246	0.09%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	-0.22%	1 032.00	4 892 710	1 029.94	4 882 966	0.51%	
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	-0.03%	1 087.23	612 108	1 083.10	609 783	0.06%	
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.19%	1 007.62	4 255 192	1 003.58	4 238 108	0.44%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	-0.29%	993.63	2 794 090	1 002.73	2 819 671	0.29%	
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	-1.06%	1 004.71	3 133 690	1 000.36	3 120 124	0.32%	
AT And T 05/09/23	BBB	S&P	USA	XS1907118464	EUR	0.49%	1 013.89	6 936 033	997.87	6 826 451	0.71%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	BBB+	S&P	USA	XS1400169428	EUR	-0.25%	1 002.70	3 677 888	1 003.08	3 679 292	0.38%	
Oodatav krediitkahju (võlakirjad)										-2 872 786	-0.30%	

Emitent/väärtpaber nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>Aktsiad</b>					<b>146 589 554</b>		<b>179 665 597</b>	<b>18.67%</b>	<b>18.84%</b>
LCIS osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	8 596 650	1.06	9 141 678	0.95%	
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.50	1 251 255	1.16	965 150	0.10%	
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.13	689 110	1.10	671 658	0.07%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.23	2 282 456	0.79	1 455 289	0.15%	
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.14	213 534	1.28	128 461	0.01%	
Lumi Kodud Aianäi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	1 967 000	1.00	1 962 869	0.20%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	3.73	9 225 000	3.78	9 363 668	0.97%	
Merko Ehitus	Eesti	EE3100098328	EUR	7.36	29 610	8.90	35 823	0.00%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.72	5 145 025	0.72	5 173 475	0.54%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.29	4 083 371	8.32	6 419 878	0.67%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.69	9 226 836	1.78	9 694 028	1.01%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	11 025 000	1.01	11 132 733	1.16%	
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 <sup>1</sup>	Hispaania	ES0113900J37	EUR	2.43	7 873 830	1.81	5 871 781	0.61%	
Rakuten Inc	Jaapan	JP3967200001	JPY	8.86	1 394 186	7.76	1 242 056	0.13%	
Alibaba Group Holding <sup>1</sup>	Kaimanisaared	US01609W1027	USD	154.98	561 699	211.87	723 102	0.08%	
Agnico Eagle Mines <sup>1</sup>	Kanada	CA0084741085	USD	43.68	9 241 318	67.09	13 625 678	1.42%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	15.27	13 526 886	24.40	20 177 731	2.10%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.53	521 868	1.62	551 827	0.06%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.73	425 319	1.22	706 866	0.07%	
Linus Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.58	257 526	0.56	247 366	0.03%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	2 748 900	2.14	560 252	0.06%	
Sicauili Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.22	1 019 508	0.45	2 053 913	0.21%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	4 021 605	0.52	4 182 469	0.43%	
AngloGold Ashanti	Lõuna-Aafrika	US0351282068	USD	21.44	2 273 971	27.17	2 736 666	0.28%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.62	1 815 923	7.10	3 561 616	0.37%	

## LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.07.2020

Emitent/väärtpaber nimetus	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
TOMRA Systems ASA	Norra	NO0005668905	NOK	23.97	578 635	34.78	898 058	0.09%	
Thales <sup>1</sup>	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	1 145 170	61.36	676 555	0.07%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.80	239 858	11.18	478 072	0.05%	
Epiroc	Rootsi	SE0011166933	SEK	8.69	569 231	11.89	825 803	0.09%	
Sweco AB <sup>1</sup>	Rootsi	SE0000489098	SEK	23.32	592 564	48.82	1 314 958	0.14%	
Swedbank <sup>1</sup>	Rootsi	SE0000242455	SEK	11.10	7 996 566	13.81	10 399 795	1.08%	
Daimler	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	1 321 972	37.40	733 040	0.08%	
Hella GmbH and Co KGaA	Saksamaa	DE000A13SX22	EUR	25.02	569 116	36.98	841 332	0.09%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	1 719 230	43.96	2 362 581	0.25%	
Siemens	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	3 346 956	108.32	3 249 600	0.34%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	1 219 328	125.00	1 125 000	0.12%	
Finnair	Soome	FI0009003230	EUR	0.40	378 458	0.48	452 051	0.05%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	577 770	37.80	773 993	0.08%	
Kesko <sup>1</sup>	Soome	FI0009000202	EUR	5.28	1 136 969	18.10	3 896 278	0.40%	
Kone	Soome	FI0009013403	EUR	45.21	575 989	67.24	856 705	0.09%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	793 916	6.62	1 018 049	0.11%	
Metso Outotec	Soome	FI0009014575	EUR	3.87	465 428	5.50	661 419	0.07%	
Neles	Soome	FI4000440664	EUR	3.87	108 239	12.24	342 316	0.04%	
Neste <sup>1</sup>	Soome	FI0009013296	EUR	3.17	621 365	38.88	7 631 755	0.79%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	498 391	25.20	604 523	0.06%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	26.00	5 787 161	30.67	6 827 142	0.71%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	8.29	1 549 628	10.66	1 992 589	0.21%	
UPM-Kymmene <sup>1</sup>	Soome	FI0009005987	EUR	24.17	2 292 919	22.63	2 146 704	0.22%	
Wartsila	Soome	FI0009003727	EUR	7.82	1 732 317	7.08	1 569 126	0.16%	
KAZ Minerals	Suurbritannia	GB00B0HVPV38	GBP	3.21	586 933	6.00	1 108 328	0.12%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	227.36	1 399 252	293.53	1 843 354	0.19%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.45	584 015	124.66	734 875	0.08%	
GN Store Nord A/S	Taani	DK0010272632	DKK	34.65	575 233	51.79	863 002	0.09%	
TCM Group	Taani	DK0060915478	DKK	10.89	7 082	17.19	11 228	0.00%	
PFNONWOVENS	Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK	31.21	862 213	26.13	741 229	0.08%	
Align Technology	USA	US0162551016	USD	143.90	584 346	247.99	948 318	0.10%	
Costco Wholesale Corp	USA	US22160K1051	USD	249.60	570 680	274.76	591 548	0.06%	
Freepoint-McMoRan <sup>1</sup>	USA	US35671D8570	USD	7.08	1 064 462	10.90	1 585 579	0.16%	
IDEXX Laboratories Inc <sup>1</sup>	USA	US45168D1046	USD	197.99	574 837	335.71	917 833	0.10%	
MercadoLibre <sup>1</sup>	USA	US58733R1023	USD	418.96	570 811	949.21	1 217 832	0.13%	
Newmont Mining <sup>1</sup>	USA	US6516391066	USD	22.98	1 578 710	58.41	3 697 481	0.38%	
Stryker Corp	USA	US8636671013	USD	124.50	588 982	163.15	726 833	0.08%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.71	1 801 661	0.48	606 445	0.06%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>Fondiosakud</b>						<b>212 107 583</b>		<b>272 711 044</b>	<b>28.34%</b>	<b>29.93%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>75 409 275</b>		<b>98 602 740</b>	<b>10.25%</b>	<b>10.41%</b>
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	15.02	60 060	17.10	68 400	0.01%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.72	24 162 310	2.58	36 242 565	3.77%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	719 511	14.52	987 866	0.10%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	11.19	3 685 999	13.37	4 403 735	0.46%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.17	4 449 403	12.59	5 014 960	0.52%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	5 675 968	1.11	6 279 458	0.65%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	3 906 000	0.99	3 850 925	0.40%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	99.83	5 994 774	180.92	10 864 725	1.13%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.71	14 182 271	146.42	17 492 164	1.82%	
East Capital Real Estate IV	East Capital Real Estate	Luksemburg	-	EUR	1.00	4 000 836	1.00	4 000 836	0.42%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	8 572 143	1.10	9 397 105	0.98%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.07.2020

Aktsiafondid						69 507 034	88 029 890	9.15%	10.60%
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Iirimaa	IE00B42Z5J44	EUR	39.01	4 562 440	44.82	5 241 403	0.54%
iShares Gold Producers UCITS ETF	Blackrock Fund Advisors	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	8.30	16 824 589	15.48	31 364 513	3.26%
X-Trackers MSCI Europe Small Cap	Xtrackers	Luksemburg	LU0322253906	EUR	36.02	1 350 810	41.09	1 540 688	0.16%
Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers	Luksemburg	LU0274211480	EUR	91.44	3 840 609	118.08	4 959 360	0.52%
TRIGON - New Europe Fund D	Trigon Capital	Luksemburg	LU1687403102	EUR	24.26	13 000 034	17.82	9 549 467	0.99%
Pictet Water P Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	159.03	570 720	354.60	1 272 576	0.13%
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	73.52	7 351 683	104.80	10 480 000	1.09%
iShares STOXX Europe 600 DE	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0002635307	EUR	30.60	5 936 096	35.29	6 845 290	0.71%
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.31	8 283 550	89.19	9 810 900	1.02%
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	39.80	7 786 503	37.80	6 965 694	0.72%

Erakapitalifondid						67 191 274	86 078 414	8.95%	8.92%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	1 813 883	0.92	1 677 371	0.17%
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	1 441 661	1.23	1 770 017	0.18%
Usaldusfond Equity United PE I	United Partners Group	Eesti	-	EUR	1.00	168 164	0.16	26 500	0.00%
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	1 815 872	1.10	1 998 244	0.21%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	230 103	0.93	214 667	0.02%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	1 689 662	0.87	1 469 559	0.15%
Ardian ASF VIII	ASF VIII GP	Jersey	-	USD	0.84	3 750 971	0.92	4 071 070	0.42%
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	481 139	2.35	1 129 024	0.12%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	2 025 606	0.88	1 786 468	0.19%
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	6 050 000	1 005.02	6 080 371	0.63%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.58	102 607	2 503.61	2 241 938	0.23%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.73	90 022	2 493.12	2 228 019	0.23%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 082.68	5 457 018	2 372.27	11 956 912	1.24%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	847.83	727 351	2 340.86	2 008 228	0.21%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 031.83	774 694	2 246.39	1 686 578	0.18%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 143.97	783 665	2 371.57	1 624 625	0.17%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 383.77	818 701	2 341.30	1 385 221	0.14%
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 780.58	870 719	2 050.66	1 002 791	0.10%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 205 238	1.67	5 366 486	0.56%
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	6 537 925	1.20	7 822 059	0.81%
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	4 907 313	0.90	4 437 182	0.46%
Novalpina Capital Partners I	Novalpina Capital	Luksemburg	-	EUR	1.00	6 860 452	1.03	7 080 745	0.74%
PG Direct Equity 2019	Partners Group Management I	Luksemburg	-	EUR	1.00	2 658 592	0.83	2 199 896	0.23%
Monte Rosa Funds II	Fund Partner Solutions(Europe)	Luksemburg	-	USD	0.84	1 087 579	0.80	1 025 371	0.11%
QS Club Fund II	Quilvest	Luksemburg	-	USD	0.84	2 113 747	0.84	2 092 432	0.22%
QS Global Mid-Market Opportunities SLP	QS PE Fund GP	Luksemburg	-	USD	0.84	2 522 179	0.84	2 522 179	0.26%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	492 191	0.52	254 123	0.03%
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	5 875 265	1.25	7 342 811	0.76%
Investindustrial VII	Investindustrial	Suurbritannia	-	EUR	1.00	1 838 954	0.86	1 577 527	0.16%

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

**2. Hoised** **39 235 955** **4.08%** **4.11%**

Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			110 504	110 504	0.01%	
Arvelduskonto DKK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	DKK	0.00%			641 796	641 796	0.07%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			16 634 805	16 634 805	1.73%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			12 713	12 713	0.00%	
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			14 715	14 715	0.00%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			1 129 514	1 129 514	0.12%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			77 712	77 712	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			11 679	11 679	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			8 199 614	8 199 614	0.85%	

**LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.07.2020**

**Tähtajalised hoised**

LHV Pank	Tähtajaline hoisus	Eesti	Baa1	Moody's	EUR	0.30%	28.02.2020	28.08.2020	12 415 913	12 415 913	1.29%
Oodatav krediitkajuhju (hoised)										- 13 009	0.00%

**3. Muud varad**

Muud nõuded										516 096	0.05%
Laekumata dividendid										2 919	0.00%

**VARAD KOKKU**

										<b>962 724 630</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.05%</b>
Fondi kohustused										- 488 830	- 0.05%	- 0.05%
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>										<b>962 235 800</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 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.