

# LHV Pensionifond L

Investeeringute aruanne seisuga

30.11.2020

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

11.12.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



## LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.11.2020

Emitent/väärtpaberit 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>896 345 419</b>		<b>982 382 853</b>	<b>98.31%</b>	<b>96.97%</b>
<b>Võlainstrumendid</b>								<b>510 414 701</b>		<b>508 182 674</b>	<b>50.86%</b>	<b>50.33%</b>
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	878.00	8 318 172	889.94	8 431 276	0.84%	
Arco Vara 12% 21/12/20 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111624	EUR	11.73%	100.00	350 000	102.30	358 050	0.04%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.77%	1 000.77	15 915 239	992.60	15 785 274	1.58%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	1 000 000	1 027.99	1 027 986	0.10%	
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 <sup>2</sup>	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 711 000	1 033.56	2 801 988	0.28%	
Coop Pank 1.25% 02/03/2021 <sup>2</sup>	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111434	EUR	1.24%	1 000.00	3 000 000	1 009.31	3 027 917	0.30%	
Coop Pank 7.58% 29/03/2029 <sup>2</sup>	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111699	EUR	7.58%	1 000.00	2 000 000	1 013.05	2 026 109	0.20%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	0.48%	1 030.86	360 800	1 057.51	370 127	0.04%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 <sup>2</sup>	-	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	3 671 000	1 009.00	3 704 039	0.37%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.14%	999.07	4 539 794	1 022.74	4 647 322	0.47%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.48%	1 000.02	182 003	1 055.33	192 071	0.02%	
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	5.98%	1 000.00	195 000	1 062.06	207 101	0.02%	
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa2	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	0.79%	1 000.00	9 400 020	1 000.00	9 400 000	0.94%	
Kompakt Maadehaldus 7% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001619	EUR	7.00%	1 000.00	2 310 000	1 003.69	2 318 534	0.23%	
Peetri Keskus 4.5% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001601	EUR	4.50%	1 000.00	4 620 000	1 002.38	4 630 973	0.46%	
Peetri Keskus 13% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001593	EUR	13.00%	1 000.00	1 925 000	1 006.86	1 938 208	0.19%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 309.44	31 196 236	100 684.25	31 312 802	3.13%	
Sunly Land 8% 17/11/2025 <sup>4</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 000.00	1 950 000	1 002.89	1 955 633	0.20%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/04/25 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111160	EUR	2.85%	650.00	3 176 550	652.21	3 187 364	0.32%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/12/26 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111632	EUR	2.85%	850.00	4 250 000	861.10	4 305 516	0.43%	
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.79	2 123 432	0.79	2 124 440	0.21%	
Lumi Kodud Aiandi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	2 485 000	1.01	2 504 411	0.25%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	2 449 400	1.00	2 449 400	0.25%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	-0.42%	87 359.58	960 955	125 747.05	1 383 218	0.14%	
Banco Santander 1.375% 14/12/22	A	Fitch	Hispaania	XS1330948818	EUR	-0.33%	105 497.96	210 996	104 824.41	209 649	0.02%	
Allianz Finance 08/07/41	A+	S&P	Holland	DE000A1GNAH1	EUR	3.22%	96 517.76	2 219 908	105 754.25	2 432 348	0.24%	
DT 2.125% 18/01/21	BBB	S&P	Holland	XS0875796541	EUR	-0.19%	1 045.67	551 067	1 021.52	538 338	0.05%	
Allianz 07/12/20	AA-	Fitch	Holland	DE000A19S4T0	EUR	-0.49%	101 237.48	101 237	100 010.67	100 011	0.01%	
Ignitis Grupe 2% 21/05/30	BBB+	S&P	Leedu	XS2177349912	EUR	0.91%	986.81	9 769 439	1 108.58	10 974 896	1.10%	
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	13 630 000	10 576.35	14 415 568	1.44%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa2	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.35%	10 000.03	11 520 040	10 302.18	11 868 107	1.19%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.04	10 170 040	10 008.94	10 179 092	1.02%	
Latvia 2.625% 21/01/21	A+	S&P	Läti	XS1017763100	EUR	-0.53%	1 120.69	4 118 546	1 027.02	3 774 300	0.38%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	0.13%	997.92	5 245 088	1 006.61	5 290 743	0.53%	
BNP Paribas 2.875% 24/10/22	AA-	Fitch	Prantsusmaa	XS0847433561	EUR	-0.34%	1 089.75	172 181	1 064.22	168 147	0.02%	
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	-0.18%	53 842.33	2 369 062	51 948.28	2 285 724	0.23%	
Orange 3% 15/06/22	BBB+	S&P	Prantsusmaa	XS0794245018	EUR	-0.32%	110 885.05	776 195	106 505.82	745 541	0.07%	
France Government 3.25% 25/10/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011059088	EUR	-0.62%	1.06	49 322 907	1.04	48 486 998	4.85%	
France Government 3.75% 25/04/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0010192997	EUR	-0.58%	1.05	34 539 471	1.04	34 316 370	3.43%	
France Government 25/05/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013157096	EUR	-0.64%	1.01	26 736 676	1.00	26 681 396	2.67%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.71%	1.12	26 012 184	1.06	24 602 437	2.46%	
SEB 0.3% 17/02/22	AA	Fitch	Rootsi	XS1567475303	EUR	-0.37%	1 011.08	2 066 653	1 010.54	2 065 549	0.21%	
Swedbank 1% 01/06/22	Aa3	Moody's	Rootsi	XS1239401216	EUR	-0.31%	1 031.67	7 224 790	1 024.64	7 175 528	0.72%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.47%	991.63	1 199 878	1 095.35	1 325 373	0.13%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	0.69%	1 043.31	6 607 268	1 101.41	6 975 236	0.70%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	2.29%	97 535.76	6 729 967	107 928.40	7 447 060	0.75%	
German Treasury Bill 14/04/2021	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030203	EUR	-0.69%	0.01	34 850 318	0.01	34 790 914	3.48%	
German Government 3.25% 04/07/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135440	EUR	-0.65%	0.01	43 889 576	0.01	42 600 443	4.26%	
German Government 2.25% 04/09/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135457	EUR	-0.66%	0.01	52 819 083	0.01	51 795 728	5.18%	
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	-0.16%	1 065.51	7 065 371	1 047.95	6 948 955	0.70%	
Neste 2.125% 17/03/22	NR	-	Soome	FI4000148671	EUR	0.50%	102 434.60	1 946 257	103 593.05	1 968 268	0.20%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.11.2020

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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.18%	1 004.99	6 765 595	1 153.85	7 767 725	0.78%	
HSBC Holdings Plc 04/12/21	A-	S&P	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	-0.46%	1 008.51	3 129 393	1 001.07	3 106 320	0.31%	
China Development Bank 01/06/21	A+	S&P	Šveits	XS1422314689	EUR	-0.10%	1 008.36	2 335 360	1 005.45	2 328 630	0.23%	
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	-0.06%	1 001.88	1 612 027	1 004.30	1 615 925	0.16%	
Danske Bank 7% Perpetual	BBB-	Fitch	Taani	XS1825417535	USD	5.15%	818.91	1 436 668	949.45	1 634 958	0.16%	
Berkshire Hathaway 0.25% 17/01/21	AA	S&P	USA	XS1548792420	EUR	0.02%	1 007.79	1 013 837	1 002.42	1 008 437	0.10%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	-0.50%	1 032.00	4 892 710	1 017.78	4 825 273	0.48%	
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	-0.31%	1 087.23	612 108	1 060.69	597 170	0.06%	
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.16%	1 007.62	4 255 192	1 001.57	4 229 609	0.42%	
Morgan Stanley 21/05/21	A2	Moody's	USA	XS1824289901	EUR	-0.45%	993.63	2 794 090	1 002.15	2 818 046	0.28%	
AT And T 05/09/23	BBB	S&P	USA	XS1907118464	EUR	-0.15%	1 013.89	6 936 033	1 014.08	6 937 314	0.69%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	BBB+	S&P	USA	XS1400169428	EUR	-0.46%	1 002.70	3 677 888	1 002.37	3 676 678	0.37%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										-2 615 885	-0.26%	

Emitent/väärtpaberi 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>143 088 775</b>		<b>171 745 913</b>	<b>17.19%</b>	<b>17.94%</b>
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	8 644 897	1.08	9 339 082	0.93%	
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.50	1 300 458	1.16	1 008 721	0.10%	
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.12	771 939	1.08	745 497	0.07%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.23	2 310 961	0.67	1 256 616	0.13%	
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.14	213 534	1.32	131 671	0.01%	
Harju Elekter	Eesti	EE3100004250	EUR	5.11	37 228	4.99	36 357	0.00%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	294.50	1 089 650	294.50	1 089 650	0.11%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	1 995 100	1.00	1 990 112	0.20%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	3.73	9 225 000	3.83	9 479 003	0.95%	
Merko Ehitus	Eesti	EE3100098328	EUR	8.79	148 545	9.14	154 539	0.02%	
Nordecon	Eesti	EE3100039496	EUR	1.06	67 700	1.05	67 082	0.01%	
Silvano Fashion Group	Eesti	EE3100001751	EUR	2.60	77 821	1.45	43 445	0.00%	
Tallink Grupp <sup>1</sup>	Eesti	EE3100004466	EUR	0.73	5 288 341	0.69	5 043 251	0.50%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.37	4 223 142	8.84	6 953 367	0.70%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	9 396 966	1.83	10 131 923	1.01%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	11 025 000	1.03	11 356 579	1.14%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	0.00	0	1.28	2 351	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.00	1 925	1.34	2 580	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	1.00	1 925	1.34	2 580	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	1 925	1.34	2 580	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	1 946	1.00	1 946	0.00%	
Banco Santander <sup>1</sup>	Hispaania	ES0113900J37	EUR	2.43	7 873 830	2.42	7 848 629	0.79%	
BANCO SANTANDER SA RT EUR	Hispaania	ES06139009S5	EUR	0.00	0	0.10	339 918	0.03%	
Rakuten Inc <sup>1</sup>	Jaapan	JP3967200001	JPY	8.83	1 394 186	9.37	1 498 838	0.15%	
Agnico Eagle Mines <sup>1</sup>	Kanada	CA0084741085	USD	43.20	9 241 318	54.98	11 166 615	1.12%	
Barrick Gold Corp <sup>1</sup>	Kanada	CA0679011084	USD	15.10	13 526 886	19.32	15 972 607	1.60%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.53	521 868	1.59	539 905	0.05%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.73	425 319	1.27	735 835	0.07%	
Linus Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.58	153 709	0.63	166 100	0.02%	
Novaturas <sup>1</sup>	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	2 748 900	2.40	628 320	0.06%	
Siaulių Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.22	1 019 508	0.45	2 067 667	0.21%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	4 021 605	0.66	5 308 519	0.53%	
AngloGold Ashanti	Lõuna-Aafrika	US0351282068	USD	21.20	2 273 971	18.09	1 821 998	0.18%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.62	1 815 923	7.28	3 651 910	0.37%	
TOMRA Systems ASA	Norra	NO0005668905	NOK	24.35	578 635	36.26	936 095	0.09%	
Thales <sup>1</sup>	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	1 145 170	77.06	849 664	0.09%	
Eastnine <sup>1</sup>	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.86	239 858	12.28	525 040	0.05%	
Elekta <sup>1</sup>	Rootsi	SE0000163628	SEK	10.71	571 845	11.41	618 478	0.06%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.11.2020

Emitent/väärtpaberi 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
Epiroc	Rootsi	SE0011166933	SEK	8.78	569 231	14.00	972 192	0.10%	
Getinge	Rootsi	SE0000202624	SEK	18.97	586 259	18.00	566 070	0.06%	
Sweco AB	Rootsi	SE0014960373	SEK	7.85	633 405	14.67	1 185 431	0.12%	
Swedbank <sup>1</sup>	Rootsi	SE0000242455	SEK	11.22	7 996 566	15.25	11 487 680	1.15%	
Daimler <sup>1</sup>	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	1 321 972	56.45	1 106 420	0.11%	
Siemens Energy <sup>1</sup>	Saksamaa	DE000ENER6Y0	EUR	0.00	0	24.90	373 500	0.04%	
Hella GmbH and Co KGaA <sup>1</sup>	Saksamaa	DE000A13SX22	EUR	25.02	569 116	48.10	1 094 323	0.11%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	1 719 230	38.55	2 072 063	0.21%	
Volkswagen <sup>1</sup>	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	1 219 328	141.34	1 272 060	0.13%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	577 770	42.10	862 040	0.09%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.28	1 136 969	22.00	4 735 808	0.47%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	793 916	7.54	1 160 406	0.12%	
Metso Outotec <sup>1</sup>	Soome	FI0009014575	EUR	5.10	1 575 834	7.50	2 315 160	0.23%	
Neles	Soome	FI4000440664	EUR	3.87	108 239	10.82	302 603	0.03%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	498 391	28.50	683 687	0.07%	
Sampo <sup>1</sup>	Soome	FI0009003305	EUR	26.00	5 787 161	36.23	8 064 798	0.81%	
Stora Enso <sup>1</sup>	Soome	FI0009005961	EUR	8.29	1 549 628	14.17	2 648 685	0.27%	
UPM-Kymmene <sup>1</sup>	Soome	FI0009005987	EUR	24.17	2 292 919	27.62	2 620 061	0.26%	
Wartsila <sup>1</sup>	Soome	FI0009003727	EUR	7.82	1 732 317	7.88	1 746 872	0.17%	
KAZ Minerals	Suurbritannia	GB00B0HZPV38	GBP	3.22	586 933	7.13	1 316 798	0.13%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	225.89	1 399 252	275.90	1 732 664	0.17%	
Carlsberg <sup>1</sup>	Taani	DK0010181759	DKK	99.49	584 015	124.76	735 489	0.07%	
TCM Group	Taani	DK0060915478	DKK	10.89	7 082	16.93	11 057	0.00%	
PFNONWOVENS	Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK	31.19	862 213	29.78	844 712	0.08%	
Costco Wholesale Corp	USA	US22160K1051	USD	246.85	570 680	327.02	704 074	0.07%	
Freeport-McMoRan <sup>1</sup>	USA	US35671D8570	USD	7.00	1 064 462	19.52	2 838 859	0.28%	
Newmont Mining	USA	US6516391066	USD	22.73	1 578 710	49.10	3 108 229	0.31%	
Stryker Corp <sup>1</sup>	USA	US8636671013	USD	123.12	588 982	194.82	867 944	0.09%	
Bank Saint Petersburg <sup>1</sup>	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.68	1 801 661	0.64	801 160	0.08%	

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>242 841 943</b>		<b>302 454 267</b>	<b>30.27%</b>	<b>28.70%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>84 006 151</b>		<b>108 418 006</b>	<b>10.85%</b>	<b>10.83%</b>
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	15.20	169 066	18.30	203 588	0.02%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.72	24 162 310	2.68	37 627 176	3.77%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.83	819 516	14.95	1 131 552	0.11%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	11.21	3 792 766	13.37	4 524 100	0.45%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.53	6 149 410	12.60	6 718 260	0.67%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	10.00	600 000	10.00	600 000	0.06%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	6 656 689	1.10	7 344 420	0.73%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	487 544	1.00	487 544	0.05%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	8 293 612	0.96	7 984 688	0.80%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	99.83	5 994 774	179.86	10 801 255	1.08%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.85	14 280 082	145.08	17 431 839	1.74%	
East Capital Real Estate IV	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU2008658630	EUR	102.61	4 028 239	103.38	4 058 478	0.41%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	8 572 143	1.11	9 505 108	0.95%	
<b>Aktsiafondid</b>						<b>87 228 371</b>		<b>99 085 515</b>	<b>9.92%</b>	<b>8.56%</b>
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Iirimaa	IE00B42Z5J44	EUR	39.01	4 562 440	52.43	6 131 479	0.61%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	Blackrock Fund Advisors	Iirimaa	IE00B6RS2036	EUR	9.56	24 053 354	12.40	31 221 203	3.12%	
Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers	Luksemburg	LU0274211480	EUR	91.44	3 840 609	127.66	5 361 720	0.54%	
TRIGON - New Europe Fund D	Trigon Capital	Luksemburg	LU1687403102	EUR	24.26	13 000 034	19.23	10 305 065	1.03%	
Pictet Water P Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	159.03	570 720	379.32	1 361 290	0.14%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.11.2020

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
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	73.52	5 146 178	113.22	7 925 400	0.79%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000AQ4R36	EUR	75.31	8 283 550	86.77	9 544 700	0.96%	
ZKB Gold ETF	ZKB Gold	Šveits	CH0139101593	CHF	468.60	19 984 984	450.96	19 174 994	1.92%	
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	39.36	7 786 503	43.73	8 059 664	0.81%	
<b>Erakapitalifondid</b>						<b>71 607 421</b>		<b>94 950 746</b>	<b>9.50%</b>	<b>9.31%</b>
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	1 828 394	0.95	1 731 527	0.17%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	1 481 551	1.27	1 874 301	0.19%	
Usaldusfond Equity United PE I	United Partners Group	Eesti	-	EUR	1.00	1 027 404	0.81	829 067	0.08%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	2 008 583	1.15	2 318 933	0.23%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	256 420	0.77	197 917	0.02%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	1 879 977	1.06	1 987 736	0.20%	
Ardian ASF VIII	ASF VIII GP	Jersey	-	USD	0.83	3 309 094	1.01	3 994 843	0.40%	
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	418 210	2.53	1 059 638	0.11%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	3 588 337	0.95	3 391 940	0.34%	
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	6 050 000	1 094.78	6 623 419	0.66%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.58	102 607	2 816.26	2 521 910	0.25%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.73	90 022	2 804.16	2 505 985	0.25%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 082.68	5 457 018	2 348.92	11 839 222	1.18%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	847.83	727 351	2 317.42	1 988 119	0.20%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 031.83	774 694	2 224.96	1 670 489	0.17%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 143.97	783 665	2 348.84	1 609 054	0.16%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 383.77	818 701	2 319.77	1 372 483	0.14%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 780.58	870 719	2 031.37	993 358	0.10%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 263 330	1.98	6 464 719	0.65%	
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	5 900 392	1.24	7 340 321	0.73%	
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	5 041 088	0.96	4 818 672	0.48%	
Novalpina Capital Partners I	Novalpina Capital	Luksemburg	-	EUR	1.00	7 109 144	1.07	7 576 257	0.76%	
PG Direct Equity 2019	Partners Group Management I	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 132 200	0.91	2 861 512	0.29%	
Monte Rosa Funds II	Fund Partner Solutions(Europe)	Luksemburg	-	USD	0.83	1 630 520	0.80	1 568 998	0.16%	
QS Club Fund II	Quilvest	Luksemburg	-	USD	0.83	2 090 457	0.82	2 045 328	0.20%	
QS Global Mid-Market Opportunities SLP	QS PE Fund GP	Luksemburg	-	USD	0.83	3 669 728	0.83	3 647 035	0.36%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	461 258	0.62	286 396	0.03%	
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	5 997 602	1.41	8 439 810	0.84%	
Investindustrial VII	Investindustrial	Suurbritannia	-	EUR	1.00	1 838 954	0.76	1 391 758	0.14%	

Krediitiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-lähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>2. Hoised</b>										<b>16 748 448</b>	<b>1.68%</b>	<b>3.02%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			60	60	0.00%	
Arvelduskonto DKK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	DKK	0.00%			1 728 366	1 728 366	0.17%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			13 746 863	13 746 863	1.38%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			19 039	19 039	0.00%	
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			14 658	14 658	0.00%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			1 152 877	1 152 877	0.12%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			74 767	74 767	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			11 803	11 803	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			16	16	0.00%	

**LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 30.11.2020**

<b>3. Muud varad</b>	<b>630 715</b>	<b>0.06%</b>	<b>0.02%</b>
Muud nõuded	532 664	0.05%	
Laekumata dividendid	98 052	0.01%	
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>999 762 017</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.01%</b>
Fondi kohustused	- 491 044	- 0.05%	- 0.05%
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>	<b>999 270 973</b>	<b>100.00%</b>	<b>99.96%</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 väärtpaperite 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.