

# LHV Pensionifond M


Investeeringute aruanne seisuga

30.11.2019

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

12.12.2019

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.11.2019

Emitent/väärtpaberid nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetusühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
<b>1. Väärtpaberid</b>							<b>117 453 879</b>	<b>124 637 383</b>	<b>93.86%</b>	<b>94.12%</b>		
<b>Võlakirjad</b>							<b>100 678 823</b>	<b>102 271 001</b>	<b>77.02%</b>	<b>77.21%</b>		
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	949.00	1 181 505	961.90	1 197 570	0.90%	
Autolist 3% 03/04/22 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111137	EUR	3.00%	625.19	1 626 106	627.98	1 633 375	1.23%	
Autolist 12% 03/04/22 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111129	EUR	11.99%	1 000.00	1 233 000	1 019.07	1 256 511	0.95%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	3.97%	1 000.82	2 109 727	1 011.60	2 132 447	1.61%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 027.99	2 055 972	1.55%	
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 289 000	1 033.56	2 365 825	1.78%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	0.78%	1 007.84	151 176	1 064.56	159 685	0.12%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	544 000	1 009.00	548 896	0.41%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.43%	999.10	594 467	1 020.04	606 926	0.46%	
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	5.75%	1 000.00	19 000	1 082.06	20 559	0.02%	
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	0.91%	996.98	4 570 176	1 012.76	4 642 502	3.50%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 684.25	3 826 002	2.88%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/04/25 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111160	EUR	2.85%	750.00	2 815 500	752.55	2 825 084	2.13%	
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.86	2 382 194	0.86	2 383 326	1.79%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	-0.14%	87 484.59	349 938	128 111.08	512 444	0.39%	
Banco Santander 1.375% 14/12/22	A	Fitch	Hispaania	XS1330948818	EUR	0.04%	105 605.02	2 006 495	105 359.26	2 001 826	1.51%	
Allianz Finance 08/07/41	A+	S&P	Holland	DE000A1GNAH1	EUR	2.70%	95 252.05	285 756	111 243.01	333 729	0.25%	
VW 0.5% 30/03/21	BBB+	Fitch	Holland	XS1586555606	EUR	0.06%	100 698.50	1 208 382	100 922.70	1 211 072	0.91%	
Allianz 07/12/20	AA-	Fitch	Holland	DE000A19S4T0	EUR	-0.37%	101 222.49	404 890	100 456.44	401 826	0.30%	
Vonovia Finance 22/12/22	BBB+	S&P	Holland	DE000A19X793	EUR	0.07%	100 051.09	2 101 073	99 951.35	2 098 978	1.58%	
Daimler Int'l Finance 0 11/05/2022	A2	Moody's	Holland	DE000A19HBM3	EUR	0.05%	100 469.00	2 009 380	99 881.00	1 997 620	1.50%	
DT 03/04/20	BBB+	Fitch	Holland	XS1382791892	EUR	-0.29%	1 005.75	2 449 000	1 001.02	2 437 484	1.84%	
STEDIN 0 10/24/22	A-	S&P	Holland	XS1705553417	EUR	0.01%	999.23	1 614 760	999.81	1 615 693	1.22%	
Siauliu Bankas 21/12/20	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000432015	EUR	0.60%	100.00	2 000 000	100.57	2 011 310	1.51%	
Lithuania 2.1% 06/11/24	A-	Fitch	Leedu	LT1000610014	EUR	0.10%	109.54	1 435 261	109.97	1 440 903	1.09%	
Lithuania 5.5% 17/05/22	A-	Fitch	Leedu	LT0000610057	EUR	-0.04%	0.01	1 197 525	0.01	1 105 405	0.83%	
Lithuania 3.375% 22/01/24	A	S&P	Leedu	XS1020300288	EUR	-0.20%	1 021.81	1 219 016	1 177.60	1 404 876	1.06%	
Lithuania 4.1% 28/02/23	A	S&P	Leedu	LT0000610065	EUR	0.02%	0.01	376 777	0.01	366 222	0.28%	
Lithuania 7.375% 11/02/20	A	S&P	Leedu	XS0485991417	USD	2.73%	1 122.21	518 318	939.11	493 032	0.37%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa3	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.25%	10 000.18	2 180 040	10 302.18	2 245 874	1.69%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa3	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 000.13	1 490 020	10 008.89	1 491 325	1.12%	
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.48%	1 021.99	2 226 921	1 044.44	2 275 837	1.71%	
Latvenergo 2.8% 22/05/20	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801165	EUR	0.06%	978.22	399 112	1 027.69	419 297	0.32%	
Latvia 2.625% 21/01/21	A	S&P	Läti	XS1017763100	EUR	-0.21%	1 005.03	1 747 744	1 055.01	1 834 663	1.38%	
Latvia 1.375% 23/09/25	A	S&P	Läti	XS1295778275	EUR	-0.04%	993.17	1 080 566	1 085.05	1 180 539	0.89%	
Latvia 0.375% 27/01/22	A	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	0.03%	1 004.50	221 995	1 010.57	223 337	0.17%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	0.14%	997.95	644 676	1 012.62	654 154	0.49%	
BNP Paribas 0.75% 11/11/22	AA-	Fitch	Prantsusmaa	XS1394103789	EUR	-0.04%	1 031.39	2 475 327	1 023.81	2 457 142	1.85%	
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	-0.15%	53 850.24	323 101	53 961.63	323 770	0.24%	
Orange 0.5% 15/01/22	BBB+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013396496	EUR	-0.04%	100 833.32	1 210 000	101 575.99	1 218 912	0.92%	
Orange 3% 15/04/22	BBB+	S&P	Prantsusmaa	XS0794245018	EUR	-0.06%	110 902.19	110 902	109 166.05	109 166	0.08%	
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	-0.24%	1.04	100 174	1.10	105 482	0.08%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.58%	1.12	3 281 772	1.09	3 181 170	2.40%	
GECINA 30/06/22	A-	S&P	Prantsusmaa	FR0013266343	EUR	-0.08%	100 148.96	2 002 979	100 200.00	2 004 000	1.51%	
TOTAL 03/19/20	Aa3	Moody's	Prantsusmaa	XS1139316555	EUR	-0.33%	100 831.05	1 915 790	100 104.00	1 901 976	1.43%	

LHV Pensionifond M 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 puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.42%	991.66	624 747	1 121.59	706 603	0.53%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	0.65%	1 043.36	403 779	1 123.90	434 951	0.33%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	1.90%	94 791.94	853 127	108 134.95	973 215	0.73%	
SAP 13/03/21	A2	Moody's	Saksamaa	DE000A2G8VS7	EUR	-0.20%	100 711.91	2 114 950	100 261.00	2 105 481	1.59%	
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	0.17%	1 067.27	1 591 302	1 062.71	1 584 494	1.19%	
Fortum 4% 24/05/21	BBB	Fitch	Soome	XS0629937409	EUR	0.00%	1 114.22	661 846	1 080.06	641 553	0.48%	
Metsa 2.75% 29/09/27	BBB-	S&P	Soome	FI4000282629	EUR	1.14%	996.65	996 651	1 124.66	1 124 658	0.85%	
Neste Oil 2.125% 17/03/22	NR	-	Soome	FI4000148671	EUR	0.41%	102 454.95	307 365	105 412.95	316 239	0.24%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.56%	1 004.93	1 868 159	1 127.15	2 095 377	1.58%	
HSBC Holdings Plc 04/12/21	AA-	Fitch	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	0.16%	1 009.53	2 350 180	1 007.13	2 344 602	1.77%	
China Development Bank 01/06/21	A+	S&P	Šveits	XS1422314689	EUR	-0.01%	1 008.41	334 792	1 010.04	335 332	0.25%	
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	0.07%	1 001.88	2 114 969	1 006.17	2 124 032	1.60%	
IDAVAN 0 12/11/21	NR	-	Taani	DK0030406152	EUR	6.77%	0.01	561 020	0.01	566 298	0.43%	
Danske Bank 7% Perpetual	BB+	S&P	Taani	XS1825417535	USD	5.89%	893.02	1 114 854	991.34	1 325 427	1.00%	
Danske Bank 6.125% Perpetual	Ba1	Moody's	Taani	XS1586367945	USD	5.68%	811.98	390 684	936.29	469 084	0.35%	
Berkshire Hathaway 0.25% 17/01/21	AA	S&P	USA	XS1548792420	EUR	-0.16%	1 008.13	3 162 492	1 006.82	3 158 398	2.38%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	-0.15%	1 031.26	1 606 696	1 030.27	1 605 157	1.21%	
Bank of America 04/05/23	A2	Moody's	USA	XS1602557495	EUR	0.14%	1 010.04	636 327	1 008.67	635 461	0.48%	
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.14%	1 002.36	2 030 784	1 005.78	2 037 718	1.53%	
Goldman Sachs 29/05/20	BBB+	S&P	USA	XS1240146891	EUR	-0.22%	1 001.71	1 769 025	1 002.65	1 770 677	1.33%	
JP Morgan Chase And Co 27/01/20	A2	Moody's	USA	XS1174472511	EUR	-0.36%	1 005.47	2 495 575	1 000.92	2 484 293	1.87%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	-0.07%	993.64	1 754 768	1 001.07	1 767 890	1.33%	
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	-0.23%	1 004.74	589 781	1 001.61	587 948	0.44%	
AT And T 05/09/23	BBB	S&P	USA	XS1907118464	EUR	0.05%	1 013.90	1 125 427	1 014.57	1 126 173	0.85%	
UPS 15/07/20	A2	Moody's	USA	XS1323463056	EUR	-0.29%	1 010.16	929 344	1 001.95	921 790	0.69%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	A-	S&P	USA	XS1400169428	EUR	-0.26%	1 002.23	1 100 445	1 006.92	1 105 596	0.83%	
Wells Fargo And Company 31/01/22	A-	S&P	USA	XS1558022866	EUR	-0.06%	999.59	1 274 479	1 003.39	1 279 321	0.96%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 70 511	- 0.05%	

Emitent/väärtpaberi 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>5 628 867</b>		<b>6 572 325</b>	<b>4.95%</b>	<b>5.06%</b>
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	1 671 084	1.01	1 690 636	1.27%	
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.55	79 453	1.01	51 752	0.04%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	156 431	0.78	100 336	0.08%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	1.00	112 310	0.08%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	3.73	615 000	3.75	619 031	0.47%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.67	295 041	0.97	429 505	0.32%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.31	285 122	8.70	467 347	0.35%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.98	1 394 577	1.05%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	0.00	0	1.00	272	0.00%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	1.99	30 906	0.02%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.71	36 578	1.47	75 448	0.06%	
Linus Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.52	14 107	0.61	16 444	0.01%	
Novaturas 1	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	4.74	82 121	0.06%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.50	163 912	0.12%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.67	359 263	0.27%	
Olainfarm 1	Läti	LV0000100501	EUR	3.82	134 080	7.48	262 623	0.20%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.68	25 585	12.17	55 504	0.04%	
Daimler	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	94 427	51.20	71 680	0.05%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.11.2019

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soefushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	21.40	40 020	61.24	114 519	0.09%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	55 713	5.96	64 368	0.05%	
Neste Oil	Soome	FI0009013296	EUR	2.64	14 638	30.68	170 274	0.13%	
Nokian Renkaat	Soome	FI0009005318	EUR	28.73	23 699	24.56	20 262	0.02%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	12.20	39 040	0.03%	
PFNONWOVENS	Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK	32.01	43 772	27.59	39 732	0.03%	
Newmont Mining	USA	US6516391066	USD	24.80	53 542	34.97	75 073	0.06%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.85	124 444	0.72	65 390	0.05%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritolu	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soefushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
--------------------------------	----------------	----------------	-----------	---------	-----------------------------	------------------------------	---------------------	-------------------	---------------------------------------	---

**Fondiosakud** **11 146 189** **15 794 056** **11.89%** **11.85%**

**Kinnisvarafondid** **7 093 935** **10 056 269** **7.57%** **7.64%**

EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.00	28 416	17.80	31 613	0.02%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.72	2 798 086	2.68	4 365 091	3.29%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	15.50	150 637	0.11%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.01	309 028	12.90	398 141	0.30%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.53	300 004	12.44	354 297	0.27%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	285 769	1.10	314 398	0.24%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	106.18	1 143 866	176.45	1 900 875	1.43%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	145.07	1 193 117	0.90%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 147 894	1.17	1 348 099	1.02%	

**Aktsiafondid** **958 492** **1 106 207** **0.83%** **0.81%**

iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Iirimaa	IE00842Z5J44	EUR	38.94	151 862	49.94	194 770	0.15%	
Fondul Proprietatea	Templeton Asset Management	Rumeenia	ROFPTAACNOR5	RON	0.13	18 242	0.25	31 235	0.02%	
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	108.36	216 730	113.38	226 760	0.17%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.74	325 673	88.98	382 614	0.29%	
Aberdeen Emerging Markets Equity Income Fund	Aberdeen Asset Managers	USA	US00301W1053	USD	9.47	22 621	6.46	16 840	0.01%	
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	44.33	217 433	49.40	246 995	0.19%	
Templeton Emerging Markets Fund	Templeton Investment Management	USA	US8801911012	USD	14.51	5 931	13.99	6 993	0.01%	

**Erakapitalifondid** **3 093 762** **4 631 581** **3.49%** **3.40%**

Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	95 689	1.25	119 565	0.09%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	96 558	0.92	88 945	0.07%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	10 713	0.79	8 423	0.01%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	78 413	0.80	62 559	0.05%	
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	25 209	3.28	82 679	0.06%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	66 870	1.05	70 093	0.05%	
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	275 000	1 042.48	286 682	0.22%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.59	6 036	2 196.76	115 714	0.09%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.74	5 296	2 194.57	115 364	0.09%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 067.68	407 568	2 357.32	899 869	0.68%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	906.07	94 962	2 326.83	243 868	0.18%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 079.57	99 021	2 230.67	204 604	0.15%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 192.36	99 788	2 355.31	197 116	0.15%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 422.11	102 790	2 324.59	168 021	0.13%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 793.14	107 124	2 036.43	121 658	0.09%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	177 466	1.68	297 275	0.22%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.11.2019

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soefushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	665 142	1.20	797 507	0.60%	
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	293 158	0.92	270 544	0.20%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	25 784	0.56	14 471	0.01%	
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	361 175	1.29	466 623	0.35%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intruss	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>2. Hoiused</b>										<b>8 144 001</b>	<b>6.13%</b>	<b>5.91%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			2 605 196	2 605 196	1.96%	
Arvelduskonto RON, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RON	0.00%			5 439	5 439	0.00%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			6 961	6 961	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			1 957	1 957	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			275 339	275 339	0.21%	
<b>Tähtajalised hoiused</b>												
Luminor Bank	Tähtajaline hoius	Eesti	Baa1	Moody's	EUR	0.10%	27.09.2019	27.12.2019	4 452 867	4 452 867	3.35%	
Coop Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	NR		EUR	0.61%	07.02.2019	06.02.2020	801 301	801 301	0.60%	
Oodatav krediidikahju (hoiused)										- 5 059	0.00%	
<b>3. Muud varad</b>										<b>84 321</b>	<b>0.06%</b>	<b>0.02%</b>
Laekumata dividendid										84 321	0.06%	
<b>VARAD KOKKU</b>									<b>132 865 705</b>	<b>100.06%</b>	<b>100.06%</b>	
<b>Fondi kohustused</b>									<b>- 78 295</b>	<b>- 0.06%</b>	<b>- 0.06%</b>	
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>									<b>132 787 410</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.