

# LHV Pensionifond M

**Investeeringute aruanne seisuga 30.04.2020**

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.05.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



## LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.04.2020

Emilent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärts ühikule	Turuväärts kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>1. Väärtpaberid</b>								<b>123 516 373</b>		<b>128 749 875</b>	<b>95.11%</b>	<b>96.39%</b>
<b>Võlakirjad</b>								<b>100 588 916</b>		<b>100 196 772</b>	<b>74.02%</b>	<b>76.03%</b>
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	920.00	1 145 400	928.29	1 155 725	0.85%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.50%	1 000.82	2 109 727	1 004.68	2 117 867	1.56%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 022.39	2 044 778	1.51%	
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 289 000	1 027.75	2 352 520	1.74%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	1.37%	1 007.84	151 176	1 047.89	157 183	0.12%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	544 000	1 034.33	562 677	0.42%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.83%	1 010.27	1 470 947	1 010.04	1 470 616	1.09%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.28%	1 000.11	28 003	985.33	27 589	0.02%	
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	7.31%	1 000.00	19 000	990.22	18 814	0.01%	
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	2.07%	996.98	4 570 176	999.76	4 582 908	3.39%	
Kompakt Maadehaldus 7% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001619	EUR	7.00%	1 000.00	690 000	1 015.36	700 599	0.52%	
Peetri Keskus 4.5% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001601	EUR	4.50%	1 000.00	1 380 000	1 009.88	1 393 628	1.03%	
Peetri Keskus 13% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001593	EUR	13.00%	1 000.00	575 000	1 028.53	591 403	0.44%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 545.61	3 820 733	2.82%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/04/25 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111160	EUR	2.85%	700.00	2 627 800	700.67	2 630 296	1.94%	
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.86	2 382 194	0.86	2 382 351	1.76%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	-0.05%	87 484.59	349 938	123 557.35	494 229	0.37%	
Banco Santander 1.375% 14/12/22	A	Fitch	Hispaania	XS1330948818	EUR	0.58%	105 500.53	527 503	102 574.44	512 872	0.38%	
Allianz Finance 08/07/41	A+	S&P	Holland	DE000A1GNAH1	EUR	3.22%	95 252.05	285 756	109 729.98	329 190	0.24%	
BMW 0.125% 29/11/21	A	S&P	Holland	XS1873143561	EUR	0.86%	1 004.64	1 754 101	989.01	1 726 816	1.28%	
VW 0.5% 30/03/21	BBB+	Fitch	Holland	XS1586555606	EUR	1.53%	100 698.50	1 208 382	99 107.47	1 189 290	0.88%	
Allianz 07/12/20	AA-	Fitch	Holland	DE000A19S4T0	EUR	0.50%	100 660.16	1 207 922	99 853.48	1 198 242	0.89%	
Daimler Int'l Finance 0 11/05/2022	BBB+	Fitch	Holland	DE000A19HBM3	EUR	1.63%	100 469.00	2 009 380	96 853.00	1 937 060	1.43%	
Skullius Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 000 000	10 216.76	2 043 352	1.51%	
Lithuania 2.1% 06/11/24	A	Fitch	Leedu	LTI000610014	EUR	0.25%	109.54	1 435 261	109.29	1 432 069	1.06%	
Lithuania 5.5% 17/05/22	A	Fitch	Leedu	LT0000610057	EUR	0.12%	0.01	1 197 525	0.01	1 101 752	0.81%	
Lithuania 3.375% 22/01/24	A+	S&P	Leedu	XS1020300288	EUR	0.11%	1 021.81	1 219 016	1 130.38	1 348 542	1.00%	
Lithuania 4.1% 28/02/23	A+	S&P	Leedu	LT0000610065	EUR	0.16%	0.01	376 777	0.01	351 989	0.26%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa3	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.25%	10 000.18	2 180 040	10 248.62	2 234 199	1.65%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa3	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 000.13	1 490 020	10 238.39	1 525 520	1.13%	
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.70%	1 021.99	2 226 921	1 041.87	2 270 238	1.68%	
Latvenergo 2.8% 22/05/20	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801165	EUR	-0.51%	978.22	399 112	1 028.32	419 553	0.31%	
Latvia 2.625% 21/01/21	A+	S&P	Läti	XS1017763100	EUR	-0.04%	1 011.04	1 268 859	1 026.55	1 288 323	0.95%	
Latvia 1.375% 23/09/25	A+	S&P	Läti	XS1295778275	EUR	0.32%	993.17	1 080 566	1 064.52	1 158 192	0.86%	
Latvia 0.375% 27/01/22	A+	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	0.10%	1 004.50	221 995	1 005.73	222 266	0.16%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	1.57%	997.95	644 676	995.74	643 247	0.48%	
BNP Paribas 0.75% 11/11/22	AA-	Fitch	Prantsusmaa	XS1394103789	EUR	0.31%	1 031.39	2 475 327	1 014.48	2 434 762	1.80%	
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	0.47%	53 850.24	323 101	51 767.43	310 605	0.23%	
Orange 0.5% 15/01/22	BBB+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013396496	EUR	0.27%	100 875.79	201 752	100 529.81	201 060	0.15%	
Orange 3% 15/06/22	BBB+	S&P	Prantsusmaa	XS0794245018	EUR	0.19%	110 902.19	110 902	108 578.95	108 579	0.08%	
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	-0.29%	1.04	100 174	1.10	105 729	0.08%	
France Government 3.75% 25/04/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0010192997	EUR	-0.42%	1.08	539 869	1.04	520 912	0.38%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.63%	1.12	3 281 772	1.08	3 176 962	2.35%	
GECINA 30/06/22	A-	S&P	Prantsusmaa	FR0013266343	EUR	0.65%	100 148.96	2 002 979	98 912.00	1 978 240	1.46%	
SEB 0.3% 17/02/22	AA	Fitch	Rootsi	XS1567475303	EUR	0.34%	1 011.09	934 250	999.82	923 832	0.68%	

LHV Pensionifond M investeerinaute aruanne seisua 30.04.2020

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 puhast- väärtusest	Osakaal fondi varade puhast- väärtusest eelneval kuul
Swedbank 1% 01/06/22	Aa3	Moody's	Rootsi	XS1239401216	EUR	0.44%	1 031.69	947 091	1 020.71	937 008	0.69%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	2.37%	991.66	624 747	1 035.78	652 543	0.48%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	2.42%	1 043.36	403 779	1 030.61	398 844	0.29%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	2.34%	94 791.94	853 127	106 978.64	962 808	0.71%	
German Government 3.25% 04/07/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135440	EUR	-0.55%	0.01	4 724 766	0.01	4 715 648	3.48%	
German Government 2.25% 04/09/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135457	EUR	-0.61%	0.01	4 641 464	0.01	4 635 412	3.42%	
SAP 13/03/21	A2	Moody's	Saksamaa	DE000A2G8V57	EUR	0.36%	100 712.31	1 309 260	99 695.00	1 296 035	0.96%	
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	0.60%	1 067.27	1 591 302	1 052.91	1 569 888	1.16%	
Fortum 4% 24/05/21	BBB	Fitch	Soome	XS0629937409	EUR	0.55%	1 114.22	661 846	1 074.01	637 960	0.47%	
Metsa 2.75% 29/09/27 <sup>1</sup>	BBB-	S&P	Soome	FI4000282629	EUR	2.84%	996.65	996 651	1 009.83	1 009 829	0.75%	
Neste Oil 2.125% 17/03/22	NR	-	Soome	FI4000148671	EUR	1.19%	102 454.95	307 365	101 974.16	305 922	0.23%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.52%	1 004.93	1 868 159	1 086.63	2 020 043	1.49%	
HSBC Holdings Plc 04/12/21	AA-	Fitch	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	0.87%	1 009.53	2 350 180	997.42	2 321 989	1.72%	
China Development Bank 01/06/21	A+	S&P	Šveits	XS1422314689	EUR	0.35%	1 008.41	334 792	1 006.16	334 046	0.25%	
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	0.26%	1 001.88	2 114 969	1 003.43	2 118 242	1.56%	
IDAVAN 0 12/11/21 <sup>1</sup>	NR	-	Taani	DK0030406152	EUR	15.26%	0.01	561 020	0.01	495 940	0.37%	
Danske Bank 7% Perpetual <sup>1</sup>	BBB-	Fitch	Taani	XS1825417535	USD	5.61%	901.73	1 114 854	912.96	1 220 622	0.90%	
Danske Bank 6.125% Perpetual <sup>1</sup>	BBB-	Fitch	Taani	XS1586367945	USD	5.22%	819.89	390 684	873.89	437 820	0.32%	
Berkshire Hathaway 0.25% 17/01/21	AA	S&P	USA	XS1548792420	EUR	0.31%	1 007.98	1 650 060	1 000.34	1 637 557	1.21%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	0.51%	1 031.59	2 888 456	1 020.44	2 857 226	2.11%	
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	0.59%	1 087.24	1 125 295	1 068.26	1 105 653	0.82%	
Bank of America 04/05/23	A2	Moody's	USA	XS1602557495	EUR	1.04%	1 010.04	636 327	986.00	621 183	0.46%	
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.88%	1 002.36	2 030 784	995.28	2 016 442	1.49%	
Goldman Sachs 29/05/20	BBB+	S&P	USA	XS1240146891	EUR	0.40%	1 001.71	1 769 025	1 000.37	1 766 648	1.31%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	0.56%	993.64	1 754 768	995.82	1 758 618	1.30%	
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	0.63%	1 004.74	589 781	998.75	586 269	0.43%	
AT And T 05/09/23	BBB	S&P	USA	XS1907118464	EUR	1.17%	1 013.90	1 125 427	982.24	1 090 285	0.81%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	A-	S&P	USA	XS1400169428	EUR	0.66%	1 002.23	1 100 445	997.49	1 095 242	0.81%	
Wells Fargo And Company 31/01/22	A-	S&P	USA	XS1558022866	EUR	0.97%	999.59	1 274 479	987.74	1 259 369	0.93%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 865 629	- 0.64%	

Emitent/väärtpaber 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>10 597 065</b>		<b>11 267 626</b>	<b>8.32%</b>	<b>7.51%</b>
LCl5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	1 671 084	1.05	1 747 954	1.29%	
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.55	79 453	1.05	53 802	0.04%	
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.15	46 000	1.05	42 160	0.03%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	156 431	0.66	84 900	0.06%	
Lumi Kodud Alandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	1.00	112 243	0.08%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	3.73	615 000	3.68	607 085	0.45%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.67	295 041	0.68	301 097	0.22%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.31	285 122	7.90	424 372	0.31%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.72	1 207 929	0.89%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	1 911 000	1.00	1 911 296	1.41%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	0.00	0	1.34	365	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.00	575	1.00	575	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	1.00	575	1.00	575	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	575	1.00	575	0.00%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	2.12	424 655	2.04	407 500	0.30%	

LHV Pensionifond M investeerinaute aruanne seisua 30.04.2020

Emitent/väärtpaber nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Apranga <sup>1</sup>	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	1.61	24 990	0.02%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.71	36 578	1.15	58 968	0.04%	
Linax Agro <sup>1</sup>	Leedu	LT0000128092	EUR	0.48	6 177	0.59	7 645	0.01%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	2.20	38 115	0.03%	
Siaulių Bankas <sup>1</sup>	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.40	130 146	0.10%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.70	375 350	0.28%	
Olainfarm <sup>1</sup>	Läti	LV0000100501	EUR	3.82	134 080	7.04	247 174	0.18%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.59	25 585	10.47	47 721	0.04%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	10.87	434 999	10.82	432 712	0.32%	
Daimler <sup>1</sup>	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	94 427	31.54	44 149	0.03%	
Kesko <sup>1</sup>	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	14.85	111 078	0.08%	
Metsa Board <sup>1</sup>	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	55 713	6.36	68 688	0.05%	
Neste	Soome	FI0009013296	EUR	2.64	14 638	32.33	179 432	0.13%	
Sampo <sup>1</sup>	Soome	FI0009003305	EUR	25.68	693 267	30.24	816 480	0.60%	
Stora Enso <sup>1</sup>	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	10.80	34 560	0.03%	
PFNONWOVENS	Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK	30.14	43 772	23.03	33 161	0.02%	
Berkshire Hathaway Inc	USA	US0846707026	USD	162.78	1 488 182	172.27	1 550 423	1.15%	
Newmont Mining <sup>1</sup>	USA	US6516391066	USD	25.04	53 542	54.69	117 418	0.09%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.75	124 444	0.52	46 990	0.03%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
<b>Fondiosakud</b>						<b>12 330 391</b>		<b>17 285 476</b>	<b>12.77%</b>	<b>12.85%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>8 128 555</b>		<b>11 421 216</b>	<b>8.44%</b>	<b>8.46%</b>
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.00	28 416	16.20	28 771	0.02%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.72	2 798 086	2.80	4 552 827	3.36%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	15.69	152 556	0.11%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.01	309 028	13.14	405 531	0.30%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.53	300 004	12.54	357 297	0.26%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	399 716	1.11	442 215	0.33%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	672 000	0.99	667 304	0.49%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	106.18	1 143 866	177.57	1 912 941	1.41%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	144.62	1 189 416	0.88%	
East Capital Real Estate IV	East Capital Real Estate	Luksemburg	-	EUR	1.00	99 000	1.00	99 000	0.07%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 297 566	1.24	1 613 358	1.19%	
<b>Aktsiafondid</b>						<b>911 698</b>		<b>943 890</b>	<b>0.70%</b>	<b>0.66%</b>
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Iriraama	IE00B42Z5J44	EUR	38.94	151 862	42.89	167 267	0.12%	
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	108.36	216 730	92.88	185 760	0.14%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.74	325 673	89.78	386 054	0.29%	
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	44.76	217 433	40.96	204 809	0.15%	
<b>Erakapitalifondid</b>						<b>3 290 139</b>		<b>4 920 371</b>	<b>3.63%</b>	<b>3.73%</b>
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	145 111	0.96	139 268	0.10%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	96 619	1.24	119 915	0.09%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	108 385	0.95	102 582	0.08%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	12 793	0.76	9 713	0.01%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	95 668	0.81	77 498	0.06%	

LHV Pensionifond M investeerinaute aruanne seisua 30.04.2020

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
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	25 209	3.45	87 053	0.06%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	59 028	1.19	70 381	0.05%	
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	275 000	1 113.14	306 114	0.23%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.59	6 036	2 465.75	129 883	0.10%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.74	5 296	2 455.57	129 084	0.10%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 014.42	372 911	2 405.46	884 276	0.65%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	847.83	85 571	2 373.91	239 599	0.18%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 031.83	91 141	2 276.81	201 111	0.15%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 143.96	92 196	2 404.00	193 748	0.14%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 383.76	96 318	2 373.49	165 209	0.12%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 780.57	102 438	2 079.61	119 642	0.09%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	135 362	1.86	251 239	0.19%	
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	730 884	1.18	864 077	0.64%	
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	311 216	0.91	283 915	0.21%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	25 784	0.59	15 155	0.01%	
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	417 173	1.27	530 910	0.39%	

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. Hoiused</b>										<b>6 677 143</b>	<b>4.93%</b>	<b>3.66%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			4 448 594	4 448 594	3.29%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			6 148	6 148	0.00%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			- 433 072	- 433 072	- 0.32%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			14 814	14 814	0.01%	
<b>Tähtajalised hoiused</b>												
Coop Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	NR		EUR	0.30%	06.02.2020	04.08.2020	802 754	802 754	0.59%	
LHV	Tähtajaline hoius	Eesti	Baa1	Moody's	EUR	0.30%	28.02.2020	28.08.2020	1 846 954	1 846 954	1.36%	
Oodatav krediidikahju (hoiused)										- 9 049	- 0.01%	
<b>3. Muud varad</b>										<b>2 357</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>
Muud nõuded										322	0.00%	
Laekumata dividendid										2 035	0.00%	
<b>VARAD KOKKU</b>										<b>135 429 374</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.05%</b>
<b>Fondi kohustused</b>										<b>- 66 167</b>	<b>- 0.05%</b>	<b>- 0.05%</b>
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>										<b>135 363 207</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 infotamija (Bloomberg) vahendusel.

Reguleeritud turul mittekaubeldavate väärtvõltpaberite ja kinniste ning mitteavalike fondide väärtus on leitud vastavalt Aktsiaselts LHV Varahaldus sise-eeskirjas "LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri" loodud põhimõtetele ning ei pruugi aruandeperioodi lõpu seisuga kajastada kõigi instrumentide puhul COVID-19 mõju instrumenti väärtusele. Aktsiaselts LHV Varahaldus hindab jooksvat COVID-19 potentsiaalset mõju fondi investeringutele ning täiendava info teatavaks saamisel teostab nõuetekohased ümberhindlused.