

# LHV Pensionifond M


Investeeringute aruanne seisuga

31.08.2020

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

11.09.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



## LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.08.2020

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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
<b>1. Väärtpaberid</b>							<b>130 751 972</b>	<b>137 713 700</b>	<b>96.77%</b>	<b>97.50%</b>		
<b>Võlakirjad</b>							<b>100 701 087</b>	<b>101 426 708</b>	<b>71.27%</b>	<b>75.10%</b>		
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	920.00	1 145 400	945.58	1 177 248	0.83%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.52%	1 000.82	2 109 727	997.60	2 102 935	1.48%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 011.56	2 023 111	1.42%	
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 <sup>2</sup>	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 289 000	1 016.50	2 326 769	1.64%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	0.94%	1 007.84	151 176	1 065.79	159 868	0.11%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	544 000	1 054.83	573 829	0.40%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.37%	1 010.27	1 470 947	1 016.21	1 479 597	1.04%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.92%	1 000.11	28 003	1 025.33	28 709	0.02%	
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	6.24%	1 000.00	19 000	1 050.06	19 951	0.01%	
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	1.19%	1 000.93	6 329 893	1 016.53	6 428 553	4.52%	
Compakt Maadehaldus 7% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001619	EUR	7.00%	1 000.00	690 000	1 003.89	692 683	0.49%	
Peetri Keskus 4.5% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001601	EUR	4.50%	1 000.00	1 380 000	1 002.50	1 383 450	0.97%	
Peetri Keskus 13% 11/02/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001593	EUR	13.00%	1 000.00	575 000	1 007.22	579 153	0.41%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 277.28	3 810 537	2.68%	
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/04/25 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111160	EUR	2.85%	700.00	2 627 800	707.48	2 655 885	1.87%	
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.86	2 382 194	0.86	2 386 217	1.68%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	-0.26%	87 484.59	349 938	124 832.60	499 330	0.35%	
Banco Santander 1.375% 14/12/22	A	Fitch	Hispaania	XS1330948818	EUR	-0.11%	105 500.53	527 503	104 383.53	521 918	0.37%	
Allianz Finance 08/07/41	A+	S&P	Holland	DE000A1GNAH1	EUR	3.31%	95 252.05	285 756	105 090.68	315 272	0.22%	
BMW 0.125% 29/11/21	A	S&P	Holland	XS1873143561	EUR	-0.20%	1 004.64	1 754 101	1 005.06	1 754 839	1.23%	
VW 0.5% 30/03/21	BBB+	Fitch	Holland	XS1586555606	EUR	0.02%	100 698.50	1 208 382	100 491.96	1 205 904	0.85%	
Allianz 07/12/20	AA-	Fitch	Holland	DE000A19S4T0	EUR	-0.44%	100 660.16	1 207 922	100 162.53	1 201 950	0.84%	
Ignitis Grupe 2% 21/05/30	BBB+	S&P	Leedu	XS2177349912	EUR	1.54%	986.82	1 480 235	1 046.59	1 569 884	1.10%	
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 000 000	10 423.44	2 084 689	1.46%	
Lithuania 3.375% 22/01/24	A+	S&P	Leedu	XS1020300288	EUR	-0.52%	1 021.81	1 219 016	1 154.22	1 376 986	0.97%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa3	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.35%	10 000.18	2 180 040	10 145.66	2 211 753	1.55%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa3	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.13	1 490 020	10 147.04	1 511 909	1.06%	
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.43%	1 021.99	2 226 921	1 030.27	2 244 955	1.58%	
Latvia 2.625% 21/01/21	A+	S&P	Läti	XS1017763100	EUR	-0.43%	1 011.04	1 268 859	1 027.99	1 290 132	0.91%	
Latvia 1.375% 23/09/25	A+	S&P	Läti	XS1295778275	EUR	-0.27%	993.17	1 080 566	1 096.89	1 193 412	0.84%	
Latvia 0.375% 27/01/22	A+	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	-0.07%	1 004.50	221 995	1 008.48	222 874	0.16%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	0.74%	997.95	644 676	1 000.81	646 523	0.45%	
BNP Paribas 0.75% 11/11/22	AA-	Fitch	Prantsusmaa	XS1394103789	EUR	-0.13%	1 031.39	2 475 327	1 025.45	2 461 091	1.73%	
Orange 3.875% 14/01/21	Baa1	Moody's	Prantsusmaa	XS0563306314	EUR	-0.16%	53 850.24	323 101	51 969.56	311 817	0.22%	
Orange 0.5% 15/01/22	BBB+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013396496	EUR	-0.15%	100 875.79	201 752	101 200.84	202 402	0.14%	
Orange 3% 15/06/22	BBB+	S&P	Prantsusmaa	XS0794245018	EUR	-0.19%	110 902.19	110 902	106 353.88	106 354	0.07%	
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	-0.37%	1.04	100 174	1.10	105 206	0.07%	
France Government 3.75% 25/04/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0010192997	EUR	-0.54%	1.05	3 563 034	1.04	3 539 844	2.49%	
France Government 25/05/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013157096	EUR	-0.57%	1.01	3 417 996	1.00	3 414 416	2.40%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.58%	1.12	3 281 772	1.08	3 167 323	2.23%	
SEB 0.3% 17/02/22	AA	Fitch	Rootsi	XS1567475303	EUR	-0.22%	1 011.09	934 250	1 009.16	932 461	0.66%	
Swedbank 1% 01/06/22	Aa3	Moody's	Rootsi	XS1239401216	EUR	-0.09%	1 031.69	947 091	1 021.57	937 804	0.66%	
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	2.50%	1 000.01	1 900 011	1 106.06	2 101 516	1.48%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	1.02%	991.66	624 747	1 099.19	692 492	0.49%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	1.20%	1 043.36	403 779	1 100.22	425 784	0.30%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	2.48%	94 791.94	853 127	105 329.68	947 967	0.67%	
German Treasury Bill 14/04/2021	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030203	EUR	-0.54%	0.01	1 205 249	0.01	1 204 068	0.85%	
German Government 3.25% 04/07/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135440	EUR	-0.58%	0.01	1 589 365	0.01	1 556 362	1.09%	
German Government 2.25% 04/09/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135457	EUR	-0.63%	0.01	5 273 186	0.01	5 257 920	3.69%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.08.2020

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
SAP 13/03/21	A2	Moody's	Saksamaa	DE000A2G8VS7	EUR	-0.07%	100 712.31	1 309 260	100 044.00	1 300 572	0.91%	
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	0.09%	1 067.27	1 591 302	1 065.67	1 588 916	1.12%	
Fortum 4% 24/05/21	BBB	Fitch	Soome	XS0629937409	EUR	-0.07%	1 114.22	661 846	1 040.56	618 092	0.43%	
Metsa 2.75% 29/09/27	BBB-	S&P	Soome	FI4000282629	EUR	1.30%	996.65	996 651	1 122.44	1 122 441	0.79%	
Neste Oil 2.125% 17/03/22	NR	-	Soome	FI4000148671	EUR	0.58%	102 454.95	307 365	103 335.26	310 006	0.22%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.39%	1 004.93	1 868 159	1 115.05	2 072 872	1.46%	
HSBC Holdings Plc 04/12/21	A-	S&P	Suurbritannia	XS1917614569	EUR	0.31%	1 009.53	2 350 180	1 002.93	2 334 829	1.64%	
China Development Bank 01/06/21	A+	S&P	Šveits	XS1422314689	EUR	-0.01%	1 008.41	334 792	1 005.02	333 666	0.23%	
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	0.05%	1 001.88	2 114 969	1 006.86	2 125 484	1.49%	
IDAVAN 0 12/13/21	NR	-	Taani	DK0030406152	EUR	8.97%	0.01	561 020	0.01	552 375	0.39%	
Danske Bank 7% Perpetual	BBB-	Fitch	Taani	XS1825417535	USD	5.19%	821.37	1 114 854	913.90	1 221 882	0.86%	
Berkshire Hathaway 0.25% 17/01/21	AA	S&P	USA	XS1548792420	EUR	0.01%	1 007.98	1 650 060	1 002.48	1 641 061	1.15%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	-0.32%	1 031.59	2 888 456	1 030.86	2 886 405	2.03%	
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	-0.09%	1 087.24	1 125 295	1 056.95	1 093 941	0.77%	
Bank of America 04/05/23	A2	Moody's	USA	XS1602557495	EUR	0.15%	1 010.04	636 327	1 004.54	632 859	0.44%	
Bank of America 07/02/22	A2	Moody's	USA	XS1560862580	EUR	0.16%	1 002.36	2 030 784	1 002.66	2 031 393	1.43%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	-0.35%	993.64	1 754 768	1 002.57	1 770 539	1.24%	
AT And T 05/09/23	BBB	S&P	USA	XS1907118464	EUR	0.28%	1 013.90	1 125 427	1 004.01	1 114 452	0.78%	
Wells Fargo And Company 26/04/21	BBB+	S&P	USA	XS1400169428	EUR	-0.27%	1 002.23	1 100 445	1 003.00	1 101 297	0.77%	
Wells Fargo And Company 31/01/22	BBB+	S&P	USA	XS1558022866	EUR	-0.17%	999.59	1 274 479	1 002.83	1 278 603	0.90%	
Oodatav krediitkahju (võlakirjad)										- 750 627	- 0.53%	

Emitent/väärtpaberit 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>14 006 198</b>		<b>15 524 398</b>	<b>10.91%</b>	<b>8.67%</b>
LCIS osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	1 671 084	1.06	1 777 031	1.25%	
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.55	79 453	1.13	57 901	0.04%	
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.15	46 000	1.07	42 880	0.03%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	156 431	0.73	93 261	0.07%	
Lumi Kodud Aiandä osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	1.00	112 164	0.08%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	3.73	615 000	3.78	624 245	0.44%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.67	295 041	0.67	296 669	0.21%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.31	285 122	8.14	437 265	0.31%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.72	1 211 451	0.85%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	1 911 000	1.01	1 929 674	1.36%	
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	2.06	721 082	1.86	651 980	0.46%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	66.29	710 720	69.10	730 339	0.51%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	22.38	2 096 019	24.83	2 293 281	1.61%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	1.62	25 146	0.02%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.71	36 578	1.27	65 148	0.05%	
Linus Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.48	6 177	0.57	7 386	0.01%	
Novaturas <sup>1</sup>	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	1.85	32 051	0.02%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.44	144 570	0.10%	
Silver Screen Holdings <sup>1</sup>	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.66	353 901	0.25%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.82	134 080	7.74	271 751	0.19%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.79	25 585	10.67	48 663	0.03%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	11.03	740 964	14.25	997 531	0.70%	
Daimler <sup>1</sup>	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	94 427	42.65	59 703	0.04%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	18.59	139 053	0.10%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.08.2020

Emitent/väärtpaberit 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
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	55 713	6.82	73 602	0.05%	
Neste <sup>1</sup>	Soome	FI0009013296	EUR	2.64	14 638	44.81	248 696	0.17%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	25.68	693 267	33.73	910 710	0.64%	
Stora Enso <sup>1</sup>	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	12.33	39 456	0.03%	
PFNONWOVENS	Tšehhi Vabariik	LU0275164910	CZK	31.17	43 772	25.56	36 813	0.03%	
Berkshire Hathaway Inc <sup>1</sup>	USA	US0846707026	USD	148.28	1 488 182	182.61	1 643 518	1.15%	
Newmont Mining	USA	US6516391066	USD	22.81	53 542	56.35	120 980	0.09%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.68	124 444	0.50	45 490	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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>Fondiosakud</b>						<b>16 044 687</b>		<b>20 762 595</b>	<b>14.59%</b>	<b>13.74%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>9 001 277</b>		<b>11 842 050</b>	<b>8.32%</b>	<b>8.41%</b>
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.00	28 416	16.90	30 014	0.02%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.72	2 798 086	2.61	4 242 754	2.98%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	14.63	142 260	0.10%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.01	309 028	13.37	412 564	0.29%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.53	300 004	12.59	358 758	0.25%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	399 716	1.10	439 450	0.31%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	672 000	0.99	662 525	0.47%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	106.18	1 143 866	180.92	1 949 030	1.37%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	146.42	1 204 220	0.85%	
East Capital Real Estate IV	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU2008658630	EUR	1.00	904 299	1.00	904 120	0.64%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 364 991	1.10	1 496 354	1.05%	
<b>Aktsiafondid</b>						<b>3 710 082</b>		<b>4 044 668</b>	<b>2.84%</b>	<b>1.88%</b>
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Iirimaa	IE00B42Z5J44	EUR	38.94	151 862	47.67	185 929	0.13%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	Blackrock Fund Advisors	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	12.80	1 392 822	15.17	1 650 648	1.16%	
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	108.36	216 730	110.44	220 880	0.16%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.74	325 673	88.52	380 636	0.27%	
ZKB Gold ETF	ZKB Gold	Šveits	CH0139101593	CHF	499.32	1 405 562	499.44	1 403 435	0.99%	
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	40.77	217 433	40.63	203 141	0.14%	
<b>Erakapitalifondid</b>						<b>3 333 327</b>		<b>4 875 876</b>	<b>3.43%</b>	<b>3.44%</b>
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	145 111	0.89	129 305	0.09%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	102 976	1.26	129 833	0.09%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	125 719	1.10	137 877	0.10%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	17 095	0.92	15 691	0.01%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	137 000	0.89	122 377	0.09%	
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	24 088	2.45	59 066	0.04%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	177 356	0.95	168 058	0.12%	
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	275 000	965.43	265 493	0.19%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.59	6 036	2 503.61	131 878	0.09%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.74	5 296	2 493.12	131 058	0.09%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 014.42	372 911	2 372.27	872 075	0.61%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	847.83	85 571	2 340.86	236 263	0.17%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 031.83	91 141	2 246.39	198 424	0.14%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 143.96	92 196	2 371.57	191 134	0.13%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 383.76	96 318	2 341.30	162 969	0.11%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 780.57	102 438	2 050.66	117 977	0.08%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	135 362	1.76	238 613	0.17%	
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	658 947	1.22	803 857	0.56%	
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	330 580	0.89	294 916	0.21%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	25 784	0.56	14 551	0.01%	
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	326 404	1.39	454 463	0.32%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.08.2020

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intrss	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>2. Hoised</b>										<b>4 631 421</b>	<b>3.25%</b>	<b>2.54%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			109	109	0.00%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			3 821 353	3 821 353	2.69%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			5 562	5 562	0.00%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			522	522	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			172	172	0.00%	
<b>Tähtajalised hoised</b>												
Coop Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Baa2	Moody's	EUR	0.55%	04.08.2020	02.08.2021	803 702	803 702	0.56%	
<b>3. Muud varad</b>										<b>33 425</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.01%</b>
Muud nõuded										27 456	0.02%	
Laekumata dividendid										5 969	0.00%	
<b>VARAD KOKKU</b>										<b>142 378 546</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.05%</b>
Fondi kohustused										- 71 912	- 0.05%	- 0.05%
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>										<b>142 306 634</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 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 instrumenti väärtusele. Aktsiaselts LHV Varahaldus hindab jooksvalt COVID-19 potentsiaalset mõju fondi investeringutele ning täiendava info teatavaks saamisel teostab nõuetekohased ümberhindlused.