

# LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

30.04.2020

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.05.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond XL investeerinaute aruanne seisuga 30.04.2020

Emitent/väärtpaberid	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>171 662 818</b>	<b>189 850 792</b>	<b>93.30%</b>	<b>96.85%</b>		
<b>Võlakirjad</b>							<b>58 272 501</b>	<b>58 452 646</b>	<b>28.73%</b>	<b>32.01%</b>		
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	920.00	1 638 520	928.29	1 653 289	0.81%	
Arco Vara 12% 21/12/20 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111624	EUR	11.98%	100.00	150 000	101.30	151 950	0.07%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.50%	1 000.82	3 062 522	1 004.68	3 074 323	1.51%	
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	1.00%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	785 000	1 034.33	811 952	0.40%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.28%	1 000.08	40 003	985.33	39 413	0.02%	
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	2.07%	996.98	6 628 940	999.76	6 647 416	3.27%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 312.98	5 416 901	100 545.61	5 429 463	2.67%	
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 950 000	10 216.76	3 013 945	1.48%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa3	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.25%	10 000.10	1 910 020	10 248.62	1 957 487	0.96%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa3	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 000.08	2 550 020	10 238.39	2 610 789	1.28%	
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.70%	998.58	1 937 250	1 041.87	2 021 231	0.99%	
Latvenergo 2.8% 22/05/20	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801165	EUR	-0.51%	971.77	285 700	1 028.32	302 325	0.15%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	1.57%	997.93	1 365 175	995.74	1 362 169	0.67%	
Orange 3% 15/06/22	BBB+	S&P	Prantsusmaa	XS0794245018	EUR	0.19%	110 892.20	221 784	108 578.95	217 158	0.11%	
France Government 3.75% 25/04/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0010192997	EUR	-0.42%	1.08	4 318 810	1.04	4 167 295	2.05%	
German Government 3.25% 04/07/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135440	EUR	-0.55%	0.01	10 202 460	0.01	10 181 512	5.00%	
German Government 2.25% 04/09/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135457	EUR	-0.61%	0.01	10 022 941	0.01	10 008 275	4.92%	
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	0.60%	1 064.49	469 440	1 052.91	464 333	0.23%	
Fortum 4% 24/05/21	BBB	Fitch	Soome	XS0629937409	EUR	0.55%	1 114.72	222 945	1 074.01	214 801	0.11%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.52%	1 004.82	974 678	1 086.63	1 054 030	0.52%	
Danske Bank 7% Perpetual <sup>1</sup>	BBB-	Fitch	Taani	XS1825417535	USD	5.61%	902.04	292 006	912.96	319 535	0.16%	
Danske Bank 6.125% Perpetual <sup>1</sup>	BBB-	Fitch	Taani	XS1586367945	USD	5.22%	819.89	566 921	873.89	635 319	0.31%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	0.51%	1 032.01	89 785	1 020.44	88 778	0.04%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	0.56%	993.64	10 930	995.82	10 954	0.01%	
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	0.63%	1 004.72	159 751	998.75	158 802	0.08%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 188 676	- 0.09%	

Emitent/väärtpaberid	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
<b>Aktsiad</b>				<b>43 902 273</b>	<b>46 858 275</b>	<b>23.03%</b>	<b>21.93%</b>		
LCl5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	1 000 019	1.05	1 046 020	0.51%	
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.46	533 924	1.05	383 900	0.19%	
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.15	276 000	1.05	252 960	0.12%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	592 394	0.66	315 834	0.16%	
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.13	99 995	1.37	64 471	0.03%	
Lumi Kodud Alandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	1.00	701 517	0.34%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	3.73	2 460 000	3.68	2 428 338	1.19%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.64	1 142 899	0.68	1 205 271	0.59%	

## LHV Pensionifond XL investeerinute aruanne seisuga 30.04.2020

Emiteer/väärtpaber nimetus	Emiteeri riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.25	1 020 184	7.90	1 535 096	0.75%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.72	1 732 668	0.85%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	1 764 000	1.00	1 764 274	0.87%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	0.00	0	1.34	527	0.00%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	2.95	2 769 177	2.04	1 914 193	0.94%	
Seven and i Holdings	Jaapan	JP3422950000	JPY	43.33	412 235	30.66	321 662	0.16%	
Rakuten Inc <sup>1</sup>	Jaapan	JP3967200001	JPY	9.50	514 106	7.91	466 419	0.23%	
Alibaba Group Holding	Kaimansaared	US01609W1027	USD	168.83	394 160	186.35	446 299	0.22%	
Agnico Eagle Mines <sup>1</sup>	Kanada	CA0084741085	USD	47.23	1 970 110	53.95	2 314 720	1.14%	
Barrick Gold Corp <sup>1</sup>	Kanada	CA0679011084	USD	16.37	2 856 821	23.65	4 190 946	2.06%	
Apranga <sup>1</sup>	Leedu	LT0000102337	EUR	1.59	145 138	1.61	146 394	0.07%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.81	163 973	1.15	232 435	0.11%	
Linas Agro <sup>1</sup>	Leedu	LT0000128092	EUR	0.58	209 887	0.59	213 824	0.11%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	2.20	211 750	0.10%	
Siauliu Bankas <sup>1</sup>	Leedu	LT0000102253	EUR	0.16	176 232	0.40	439 870	0.22%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.70	1 501 399	0.74%	
Olcainfarm <sup>1</sup>	Läti	LV0000100501	EUR	3.63	708 882	7.04	1 376 327	0.68%	
Europris <sup>1</sup>	Norra	NO0010735343	NOK	2.50	436 707	3.37	612 588	0.30%	
TOMRA Systems ASA <sup>1</sup>	Norra	NO0005668905	NOK	23.00	405 262	30.44	550 380	0.27%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	69.14	531 825	0.26%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.59	47 439	10.47	88 483	0.04%	
Epiroc	Rootsi	SE0011166933	SEK	8.38	397 134	9.20	445 740	0.22%	
Sweco AB <sup>1</sup>	Rootsi	SE0000489098	SEK	22.48	413 411	31.51	592 133	0.29%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	11.20	2 066 724	10.82	2 022 043	0.99%	
Daimler <sup>1</sup>	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	472 133	31.54	220 745	0.11%	
Heila GmbH and Co KGaA <sup>1</sup>	Saksamaa	DE000A13SX22	EUR	25.02	397 063	33.80	536 507	0.26%	
Siemens Healthineers <sup>1</sup>	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	32.59	1 703 591	40.20	2 101 455	1.03%	
Siemens	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	808 848	84.68	613 930	0.30%	
Volkswagen <sup>1</sup>	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	128.22	480 825	0.24%	
Huhtamaki <sup>1</sup>	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	403 107	34.12	487 438	0.24%	
Kone	Soome	FI0009013403	EUR	45.21	401 850	55.32	491 739	0.24%	
Metsa <sup>1</sup>	Soome	FI0009007835	EUR	20.51	400 236	25.33	494 239	0.24%	
Metsa Board <sup>1</sup>	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	290 063	6.36	357 559	0.18%	
Ponsse <sup>1</sup>	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	23.60	394 946	0.19%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	30.32	1 030 818	30.24	1 028 160	0.51%	
Stora Enso <sup>1</sup>	Soome	FI0009005961	EUR	11.26	810 602	10.80	777 535	0.38%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	22.05	400 843	25.26	459 277	0.23%	
Wartsila	Soome	FI0009003727	EUR	7.82	1 208 561	6.70	1 036 579	0.51%	
KAZ Minerals <sup>1</sup>	Suurbritannia	GB0080HZPV38	GBP	3.33	411 882	4.77	618 100	0.30%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	231.91	557 027	317.72	794 303	0.39%	
Carlsberg <sup>1</sup>	Taani	DK0010181759	DKK	99.26	409 851	115.12	476 245	0.23%	
GN Store Nord A/S	Taani	DK0010272632	DKK	34.59	403 681	41.74	488 128	0.24%	
TCM Group	Taani	DK0060915478	DKK	10.87	4 945	13.14	5 992	0.00%	
Align Technology <sup>1</sup>	USA	US0162551016	USD	156.76	410 143	197.55	530 211	0.26%	
Costco Wholesale Corp	USA	US22160K1051	USD	271.91	400 510	278.60	420 957	0.21%	
Freemport-McMoRan <sup>1</sup>	USA	US35671D8570	USD	8.22	1 616 365	8.12	1 647 198	0.81%	
IDEXX Laboratories Inc <sup>1</sup>	USA	US45168D1046	USD	215.69	403 479	255.24	489 807	0.24%	
MercadoLibre <sup>1</sup>	USA	US58733R1023	USD	456.40	400 413	536.51	482 860	0.24%	
Stryker Corp <sup>1</sup>	USA	US8636671013	USD	135.62	413 279	171.41	535 841	0.26%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.77	604 304	0.52	220 751	0.11%	
Polyus <sup>1</sup>	Venemaa	US73181M1172	USD	50.30	404 169	74.89	616 642	0.30%	

## LHV Pensionifond XL investeerinaute aruanne seisuga 30.04.2020

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetusühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
<b>Fondiosakud</b>						<b>69 488 044</b>		<b>84 539 871</b>	<b>41.55%</b>	<b>42.91%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>15 373 821</b>		<b>21 382 432</b>	<b>10.51%</b>	<b>11.02%</b>
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.74	4 046 446	2.80	6 519 092	3.20%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	15.69	305 111	0.15%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	9.95	748 700	13.14	989 177	0.49%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.21	950 767	12.54	1 167 957	0.57%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	1 758 751	1.11	1 945 748	0.96%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	378 000	0.99	375 359	0.18%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	104.94	2 542 195	177.57	4 301 807	2.11%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	144.62	4 757 666	2.34%	
East Capital Real Estate IV	East Capital Real Estate	Luksemburg	-	EUR	1.00	52 500	1.00	52 500	0.03%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	778 540	1.24	968 015	0.48%	
<b>Aktsiafondid</b>						<b>41 366 477</b>		<b>44 568 970</b>	<b>21.90%</b>	<b>22.08%</b>
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Irimaa	IE00BKM4GZ66	EUR	21.45	3 260 967	22.67	3 445 384	1.69%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	Blackrock Fund Advisors	Irimaa	IE00B6R52036	EUR	8.30	3 491 452	13.16	5 536 410	2.72%	
X-Trackers MSCI Europe Small Cap	Xtrackers	Luksemburg	LU0322253906	EUR	36.02	972 583	38.24	1 032 480	0.51%	
Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers	Luksemburg	LU0274211480	EUR	96.14	8 075 959	104.66	8 791 440	4.32%	
TRIGON - New Europe Fund D	Trigon Capital	Luksemburg	LU1687403102	EUR	24.26	7 000 034	17.52	5 055 455	2.48%	
Pictet Water P Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	152.92	86 315	330.95	186 799	0.09%	
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	79.58	4 456 263	92.88	5 201 280	2.56%	
iShares STOXX Europe 600 DE	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0002635307	EUR	31.64	8 132 540	33.72	8 666 040	4.26%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.16	3 149 080	89.78	3 761 782	1.85%	
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	39.61	2 741 284	40.96	2 891 900	1.42%	
<b>Erakapitalifondid</b>						<b>12 747 746</b>		<b>18 588 469</b>	<b>9.14%</b>	<b>9.81%</b>
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	203 155	0.96	194 975	0.10%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	161 031	1.24	199 858	0.10%	
Usaldusfond Equity United PE 1	United Partners Group	Eesti	-	EUR	1.00	50 766	0.32	16 000	0.01%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	433 540	0.95	410 329	0.20%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	51 171	0.76	38 850	0.02%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	318 892	0.81	258 328	0.13%	
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	148 920	3.45	514 405	0.25%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	153 474	1.19	182 989	0.09%	
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	1 760 000	1 113.14	1 959 126	0.96%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.58	36 215	2 465.75	779 305	0.38%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.73	31 773	2 455.57	774 516	0.38%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	811.91	420 911	2 405.46	1 247 039	0.61%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	847.82	256 711	2 373.91	718 794	0.35%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 031.83	273 422	2 276.81	603 325	0.30%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 143.97	276 587	2 404.00	581 237	0.29%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 383.76	288 552	2 373.49	495 623	0.24%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 780.58	307 312	2 079.61	358 922	0.18%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	649 712	1.86	1 205 946	0.59%	
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	1 461 792	1.18	1 728 154	0.85%	
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	518 694	0.91	473 192	0.23%	
Novalpina Capital Partners I	Novalpina Capital	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 372 091	1.23	1 687 859	0.83%	
Monte Rosa Funds II	Fund Partner Solutions(Europe)	Luksemburg	-	USD	0.92	592 389	0.92	592 389	0.29%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	152 344	0.59	89 554	0.04%	
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 503 035	1.27	3 185 465	1.57%	
Investindustrial VII	Investindustrial	Suurbritannia	-	EUR	1.00	324 858	0.90	292 290	0.14%	

LHV Pensionifond XL investeerinaute aruanne seisuga 30.04.2020

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>2. Hoised</b>										<b>13 689 427</b>	<b>6.73%</b>	<b>3.20%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			44 867	44 867	0.02%	
Arvelduskonto DKK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	DKK	0.00%			449 534	449 534	0.22%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			8 866 428	8 866 428	4.36%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			271	271	0.00%	
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			23 647	23 647	0.01%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			85	85	0.00%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			28 881	28 881	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			152 004	152 004	0.07%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			1 468 125	1 468 125	0.72%	
<b>Tähtajalised hoised</b>												
LHV	Tähtajaline hoius	Eesti	Baa1	Moody's	EUR	0.30%	28.02.2020	28.08.2020	2 658 373	2 658 373	1.31%	
Oodatav krediidikahju (hoised)										- 2 788	0.00%	
<b>3. Muud varad</b>										<b>43 134</b>	<b>0.02%</b>	<b>0.00%</b>
Laekumata dividendid										43 134	0.02%	
<b>VARAD KOKKU</b>										<b>203 583 353</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.05%</b>
<b>Fondi kohustused</b>										<b>- 97 327</b>	<b>- 0.05%</b>	<b>- 0.05%</b>
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>										<b>203 486 026</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 infofornija (Bloomberg) vahendusel.

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.