

LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

30.09.2020

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.10.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.09.2020

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	
1. Väärtpaberid							196 554 042	217 728 436	96.85%	95.34%			
Võlainstrumendid							94 001 526	93 744 805	41.70%	36.13%			
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 ²	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	878.00	1 563 718	881.76	1 570 407	0.70%		
Arco Vara 12% 21/12/20 ²	NR	-	Eesti	EE3300111624	EUR	11.96%	100.00	150 000	100.30	150 450	0.07%		
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.53%	1 000.82	3 062 522	1 001.14	3 063 485	1.36%		
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 016.97	2 033 944	0.90%		
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	785 000	1 059.83	831 969	0.37%		
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.56%	1 000.08	40 003	1 040.33	41 613	0.02%		
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	0.89%	996.98	3 606 088	1 020.51	3 691 193	1.64%		
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 312.98	5 416 901	100 411.44	5 422 218	2.41%		
Lumi Kodud Aiandi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	875 000	1.00	876 201	0.39%		
Ignitis Grupe 2% 21/05/30	BBB+	S&P	Leedu	XS2177349912	EUR	1.44%	986.82	2 072 321	1 057.23	2 220 189	0.99%		
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 950 000	10 473.85	3 089 786	1.37%		
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa2	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.35%	10 000.10	1 910 020	10 197.01	1 947 629	0.87%		
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.08	2 550 020	10 192.06	2 598 975	1.16%		
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.36%	998.58	1 937 250	1 031.83	2 001 750	0.89%		
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	0.74%	997.93	1 365 175	1 001.47	1 370 006	0.61%		
Orange 3% 15/06/22	BBB+	S&P	Prantsusmaa	XS0794245018	EUR	-0.20%	110 892.20	221 784	106 355.45	212 711	0.09%		
France Government 3.25% 25/10/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011059088	EUR	-0.60%	1.07	10 725 697	1.07	10 716 401	4.77%		
France Government 3.75% 25/04/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0010192997	EUR	-0.55%	1.05	12 445 520	1.04	12 280 766	5.46%		
France Government 25/05/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013157096	EUR	-0.60%	1.01	8 442 140	1.00	8 433 012	3.75%		
German Treasury Bill 14/04/2021	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030203	EUR	-0.59%	0.01	8 134 883	0.01	8 125 920	3.61%		
German Government 3.25% 04/07/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135440	EUR	-0.54%	0.01	11 032 982	0.01	10 678 789	4.75%		
German Government 2.25% 04/09/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135457	EUR	-0.57%	0.01	10 654 719	0.01	10 381 919	4.62%		
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	0.05%	1 064.49	469 440	1 043.98	460 395	0.20%		
Fortum 4% 24/05/21	BBB	Fitch	Soome	XS0629937409	EUR	-0.12%	1 114.72	222 945	1 040.85	208 169	0.09%		
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.34%	1 004.82	974 678	1 114.86	1 081 415	0.48%		
Danske Bank 7% Perpetual	BBB-	Fitch	Taani	XS1825417535	USD	5.21%	837.94	292 006	934.85	327 199	0.15%		
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	-0.38%	1 032.01	89 785	1 017.42	88 515	0.04%		
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	-0.38%	993.64	10 930	1 002.50	11 028	0.00%		
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 171 250	- 0.08%		

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	
Aktsiad							45 636 170	52 021 806	23.14%	25.61%
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	1 000 019	1.06	1 063 420	0.47%		
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.46	533 924	1.13	413 149	0.18%		
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.15	276 000	1.05	251 520	0.11%		
Ekspress Grupp ¹	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	592 394	0.64	306 263	0.14%		
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.13	99 995	1.30	61 147	0.03%		
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	1.00	701 025	0.31%		
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	3.73	2 460 000	3.78	2 496 978	1.11%		
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.64	1 142 899	0.63	1 113 103	0.50%		
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.25	1 020 184	8.12	1 577 846	0.70%		
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.71	1 727 616	0.77%		
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	1 764 000	1.01	1 781 237	0.79%		
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	0.00	0	1.28	503	0.00%		

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.09.2020

Emitent/väärtpaberi 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
Banco Santander ¹	Hispaania	ES0113900J37	EUR	2.95	2 769 177	1.60	1 502 794	0.67%	
Seven and i Holdings	Jaapan	JP3422950000	JPY	40.57	412 235	26.26	275 473	0.12%	
Rakuten Inc ¹	Jaapan	JP3967200001	JPY	8.90	514 106	9.15	539 657	0.24%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	43.87	1 970 110	68.00	2 917 175	1.30%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	15.21	2 856 821	24.01	4 254 891	1.89%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.59	145 138	1.68	153 234	0.07%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.81	163 973	1.26	254 765	0.11%	
Linus Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.58	209 887	0.58	208 388	0.09%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	1.78	171 325	0.08%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.16	176 232	0.42	466 462	0.21%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.66	1 415 605	0.63%	
AngloGold Ashanti ¹	Lõuna-Aafrika	US0351282068	USD	21.69	1 586 499	22.53	1 583 408	0.70%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.63	708 882	7.54	1 474 078	0.66%	
TOMRA Systems ASA	Norra	NO0005668905	NOK	23.17	405 262	36.22	655 014	0.29%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	64.16	493 519	0.22%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.64	47 439	10.58	89 418	0.04%	
Elekta	Rootsi	SE0000163628	SEK	10.32	398 956	10.69	404 342	0.18%	
Epiroc	Rootsi	SE0011166933	SEK	8.45	397 134	12.31	596 425	0.27%	
Sweco AB	Rootsi	SE0000489098	SEK	22.68	413 411	47.09	884 958	0.39%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	11.08	2 678 655	13.31	3 287 319	1.46%	
Daimler	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	472 133	46.04	322 245	0.14%	
Hella GmbH and Co KGaA	Saksamaa	DE000A13SX22	EUR	25.02	397 063	43.02	682 856	0.30%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	32.59	1 703 591	38.30	2 002 133	0.89%	
Siemens	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	808 848	107.88	782 130	0.35%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	137.40	515 250	0.23%	
Finnair ¹	Soome	FI0009003230	EUR	0.40	264 046	0.38	253 867	0.11%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	403 107	42.18	602 583	0.27%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	290 063	7.05	396 070	0.18%	
Metso Outotec	Soome	FI0009014575	EUR	3.87	324 720	6.00	502 992	0.22%	
Neles	Soome	FI4000440664	EUR	3.87	75 516	11.56	225 461	0.10%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	23.70	396 620	0.18%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	29.92	1 615 435	33.79	1 824 660	0.81%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.26	810 602	13.38	962 920	0.43%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	24.17	1 599 709	25.99	1 720 070	0.77%	
Wartsila	Soome	FI0009003727	EUR	7.82	1 208 561	6.72	1 038 744	0.46%	
KAZ Minerals	Suurbritannia	GB00B0HZPV38	GBP	3.17	411 882	5.74	744 122	0.33%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	226.63	557 027	291.70	729 244	0.32%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.43	409 851	114.96	475 581	0.21%	
GN Store Nord A/S	Taani	DK0010272632	DKK	34.64	403 681	64.57	755 144	0.34%	
TCM Group	Taani	DK0060915478	DKK	10.88	4 945	16.92	7 716	0.00%	
Align Technology ¹	USA	US0162551016	USD	145.62	410 143	279.60	750 456	0.33%	
Costco Wholesale Corp	USA	US22160K1051	USD	252.59	400 510	303.21	458 153	0.20%	
Freeport-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	7.16	742 646	13.36	1 355 115	0.60%	
IDEXX Laboratories Inc	USA	US45168D1046	USD	200.36	403 479	335.76	644 327	0.29%	
Stryker Corp	USA	US8636671013	USD	125.99	413 279	177.97	556 341	0.25%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.67	604 304	0.46	194 947	0.09%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.09.2020

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
Fondiosakud						56 916 346		71 961 825	32.01%	33.60%
Kinnisvarafondid						15 922 152		21 567 970	9.59%	9.96%
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.74	4 046 446	2.64	6 138 001	2.73%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	14.75	286 713	0.13%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	9.95	748 700	13.37	1 006 331	0.45%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.21	950 767	12.59	1 172 734	0.52%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	1 758 751	1.10	1 933 581	0.86%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	458 824	0.99	453 494	0.20%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	104.94	2 542 195	180.92	4 382 964	1.95%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	146.42	4 816 881	2.14%	
East Capital Real Estate IV	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU2008658630	EUR	1.00	479 552	1.00	479 458	0.21%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	818 995	1.10	897 813	0.40%	
Aktsiafondid						28 097 816		32 386 614	14.41%	15.41%
iShares Gold Producers UCITS ETF	Blackrock Fund Advisors	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	9.65	5 135 052	14.46	7 692 625	3.42%	
Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers	Luksemburg	LU0274211480	EUR	92.39	4 065 091	122.74	5 400 560	2.40%	
TRIGON - New Europe Fund D	Trigon Capital	Luksemburg	LU1687403102	EUR	24.26	7 000 034	16.74	4 830 383	2.15%	
Pictet Water P Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	152.92	86 315	367.10	207 204	0.09%	
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	75.64	2 344 704	108.90	3 375 900	1.50%	
iShares STOXX Europe 600 DE	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0002635307	EUR	30.57	3 576 257	35.64	4 169 295	1.85%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.16	3 149 080	89.64	3 755 916	1.67%	
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	36.80	2 741 284	41.85	2 954 732	1.31%	
Erakapitalifondid						12 896 378		18 007 240	8.01%	8.23%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	203 155	0.89	181 027	0.08%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	166 920	1.26	210 454	0.09%	
Usaldusfond Equity United PE 1	United Partners Group	Eesti	-	EUR	1.00	253 326	0.80	202 560	0.09%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	502 875	1.10	552 598	0.25%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	68 379	0.92	62 762	0.03%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	456 665	0.89	407 923	0.18%	
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	131 695	2.45	323 023	0.14%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	461 125	0.95	436 950	0.19%	
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	1 760 000	965.43	1 699 157	0.76%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.58	36 215	2 801.09	885 290	0.39%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.73	31 773	2 789.20	879 747	0.39%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	811.91	420 911	2 282.27	1 183 174	0.53%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	847.82	256 711	2 251.44	681 711	0.30%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 031.83	273 422	2 161.18	572 685	0.25%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 143.97	276 587	2 281.89	551 713	0.25%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 383.76	288 952	2 253.23	470 510	0.21%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 780.58	307 312	1 972.93	340 510	0.15%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	649 712	1.76	1 145 344	0.51%	
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	1 317 915	1.22	1 607 714	0.72%	
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	550 967	0.89	491 527	0.22%	
Novalpina Capital Partners I	Novalpina Capital	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 421 829	1.02	1 454 845	0.65%	
Monte Rosa Funds II	Fund Partner Solutions (Europe)	Luksemburg	-	USD	0.85	550 292	0.81	518 816	0.23%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	142 769	0.56	80 581	0.04%	
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 999 080	1.38	2 767 435	1.23%	
Investindustrial VII	Investindustrial	Suurbritannia	-	EUR	1.00	367 791	0.81	299 183	0.13%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.09.2020

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reifing	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intruss	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoised										7 198 691	3.20%	4.70%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			43 845	43 845	0.02%	
Arvelduskonto DKK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	DKK	0.00%			450 271	450 271	0.20%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			2 292 671	2 292 671	1.02%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			8 997	8 997	0.00%	
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			25 800	25 800	0.01%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			766 369	766 369	0.34%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			25 141	25 141	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			2 747	2 747	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			3 582 850	3 582 850	1.59%	
3. Muud varad										4 714	0.00%	0.01%
Laekumata dividendid										4 714	0.00%	
VARAD KOKKU										224 931 841	100.05%	100.05%
Fondi kohustused										- 110 740	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										224 821 101	100.00%	100.00%

* Lühendatud reitinguagentuuride täisnimed on Moody's Investor Service, Standard&Poors Corporation ja Fitch IBCA.

¹ Investeering, mille väärtus on võrreldes eelneva perioodiga oluliselt (üle 10%) muutunud

² 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.