

LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

31.10.2020

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

12.11.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.10.2020

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							196 842 448	215 380 282	96.17%	96.85%		
Võlainstrumendid							92 490 421	91 859 217	41.02%	41.70%		
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 ²	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	878.00	1 563 718	885.91	1 577 813	0.70%	
Arco Vara 12% 21/12/20 ²	NR	-	Eesti	EE3300111624	EUR	11.85%	100.00	150 000	101.30	151 950	0.07%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.75%	1 000.82	3 062 522	999.68	3 059 023	1.37%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 022.57	2 045 139	0.91%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	785 000	1 004.00	788 140	0.35%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.69%	1 000.08	40 003	1 035.43	41 417	0.02%	
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	0.41%	996.98	3 606 088	1 011.03	3 656 911	1.63%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 312.98	5 416 901	100 550.08	5 429 705	2.42%	
Lumi Kodud Aiandi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	875 000	1.00	879 064	0.39%	
Ignitis Grupe 2% 21/05/30	BBB+	S&P	Leedu	XS2177349912	EUR	1.18%	986.82	2 072 321	1 082.93	2 274 156	1.02%	
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 950 000	10 525.94	3 105 153	1.39%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa2	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.35%	10 000.10	1 910 020	10 250.33	1 957 813	0.87%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.57%	10 000.08	2 550 020	10 238.77	2 610 886	1.17%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	0.68%	997.93	1 365 175	1 002.51	1 371 439	0.61%	
Orange 3% 15/06/22	BBB+	S&P	Prantsusmaa	XS0794245018	EUR	-0.30%	110 892.20	221 784	106 515.25	213 030	0.10%	
France Government 3.25% 25/10/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011059088	EUR	-0.62%	1.07	11 453 140	1.04	11 115 205	4.96%	
France Government 3.75% 25/04/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0010192997	EUR	-0.56%	1.05	12 445 520	1.04	12 275 632	5.48%	
France Government 25/05/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013157096	EUR	-0.64%	1.01	8 442 140	1.00	8 430 324	3.76%	
German Treasury Bill 14/04/2021	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030203	EUR	-0.72%	0.01	8 134 883	0.01	8 126 458	3.63%	
German Government 3.25% 04/07/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135440	EUR	-0.69%	0.01	11 032 982	0.01	10 683 839	4.77%	
German Government 2.25% 04/09/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135457	EUR	-0.70%	0.01	10 654 719	0.01	10 388 493	4.64%	
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	-0.11%	1 064.49	469 440	1 047.15	461 793	0.21%	
Fortum 4% 24/05/21	BBB	Fitch	Soome	XS0629937409	EUR	-0.21%	1 114.72	222 945	1 041.18	208 237	0.09%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.31%	1 005.04	673 379	1 121.14	751 162	0.34%	
Danske Bank 7% Perpetual	BBB-	Fitch	Taani	XS1825417535	USD	5.40%	838.65	292 006	936.37	327 728	0.15%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	-0.45%	1 032.01	89 785	1 017.80	88 548	0.04%	
Morgan Stanley 21/05/21	A2	Moody's	USA	XS1824289901	EUR	-0.40%	993.64	10 930	1 002.33	11 026	0.00%	
Oodatav krediitkahju (võlainstrumendid)										- 170 867	- 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							46 813 574	52 802 969	23.58%	23.14%
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	1 000 019	1.08	1 080 321	0.48%		
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.46	533 924	1.15	420 462	0.19%		
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.15	276 000	1.06	254 880	0.11%		
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	592 394	0.63	301 478	0.13%		
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.13	99 995	1.31	61 377	0.03%		
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	1.00	700 744	0.31%		
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	3.73	2 460 000	3.83	2 527 734	1.13%		
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.64	1 142 899	0.62	1 095 378	0.49%		
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.25	1 020 184	8.38	1 628 368	0.73%		
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.67	1 687 204	0.75%		

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.10.2020

Emitent/väärtpaberi 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
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	1 764 000	1.03	1 817 053	0.81%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	0.00	0	1.28	503	0.00%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	2.95	2 769 177	1.71	1 607 264	0.72%	
Seven and i Holdings	Jaapan	JP3422950000	JPY	41.04	412 235	25.98	272 538	0.12%	
Rakuten Inc ¹	Jaapan	JP3967200001	JPY	9.00	514 106	8.30	489 416	0.22%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	43.91	1 970 110	67.78	2 907 933	1.30%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	15.22	2 856 821	22.85	4 049 465	1.81%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.59	145 138	1.56	141 833	0.06%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.81	163 973	1.23	249 690	0.11%	
Linas Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.58	199 041	0.60	206 048	0.09%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	1.82	175 175	0.08%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.16	176 232	0.43	470 894	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	21.71	1 586 499	19.78	1 390 121	0.62%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.63	708 882	7.16	1 399 787	0.63%	
TOMRA Systems ASA	Norra	NO0005668905	NOK	23.18	405 262	34.68	627 053	0.28%	
Thales ¹	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	55.88	429 829	0.19%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.75	47 439	10.57	89 404	0.04%	
Elekta	Rootsi	SE0000163628	SEK	10.52	398 956	10.06	380 471	0.17%	
Epiroc	Rootsi	SE0011166933	SEK	8.62	397 134	12.83	621 616	0.28%	
Getinge	Rootsi	SE0000202624	SEK	18.63	409 023	16.82	369 171	0.16%	
Sweco AB	Rootsi	SE0000489098	SEK	23.13	413 411	43.26	813 003	0.36%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	11.30	2 678 655	13.46	3 323 209	1.48%	
Daimler	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	472 133	44.40	310 800	0.14%	
Siemens Energy	Saksamaa	DE000ENER6Y0	EUR	0.00	0	18.80	68 150	0.03%	
Hella GmbH and Co KGaA ¹	Saksamaa	DE000A135X22	EUR	25.02	397 063	37.48	594 920	0.27%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	32.59	1 703 591	36.86	1 926 595	0.86%	
Siemens	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	808 848	100.70	730 075	0.33%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	125.10	469 125	0.21%	
Finnair	Soome	FI0009003230	EUR	0.40	264 046	0.37	241 589	0.11%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	403 107	41.92	598 869	0.27%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	290 063	7.21	405 065	0.18%	
Metso Outotec	Soome	FI0009014575	EUR	5.11	1 103 948	6.05	1 306 524	0.58%	
Neles	Soome	FI4000440664	EUR	3.87	75 516	11.50	224 290	0.10%	
Ponsse ¹	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	27.35	457 702	0.20%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	29.92	1 615 435	32.40	1 749 600	0.78%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.26	810 602	12.53	901 725	0.40%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	24.17	1 599 709	24.26	1 605 575	0.72%	
Wartsila	Soome	FI0009003727	EUR	7.82	1 208 561	6.82	1 054 824	0.47%	
KAZ Minerals ¹	Suurbritannia	GB00B0HZPV38	GBP	3.20	411 882	6.98	904 836	0.40%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	228.87	557 027	275.52	688 797	0.31%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.42	409 851	108.64	449 444	0.20%	
GN Store Nord A/S	Taani	DK0010272632	DKK	34.64	403 681	61.73	721 966	0.32%	
TCM Group	Taani	DK0060915478	DKK	10.88	4 945	16.52	7 532	0.00%	
Align Technology ¹	USA	US0162551016	USD	145.74	410 143	364.23	977 602	0.44%	
Costco Wholesale Corp	USA	US22160K1051	USD	252.80	400 510	305.71	461 928	0.21%	
Freemport-McMoRan ¹	USA	US35671D8570	USD	7.17	742 646	14.82	1 503 694	0.67%	
IDEXX Laboratories Inc	USA	US45168D1046	USD	200.53	403 479	363.16	696 897	0.31%	
Stryker Corp	USA	US8636671013	USD	126.09	413 279	172.69	539 822	0.24%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.67	604 304	0.47	199 993	0.09%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.10.2020

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						57 538 452		70 718 096	31.58%	32.01%
Kinnisvarafondid						16 465 936		22 138 035	9.89%	9.59%
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.74	4 046 446	2.66	6 195 071	2.77%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	14.85	288 686	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	12.60	1 172 883	0.52%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	10.00	200 000	10.00	200 000	0.09%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	1 758 751	1.13	1 980 917	0.88%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	802 608	0.96	772 708	0.35%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	104.94	2 542 195	179.86	4 357 360	1.95%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	145.08	4 772 795	2.13%	
East Capital Real Estate IV	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU2008658630	EUR	102.61	479 552	103.38	483 152	0.22%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	818 995	1.11	908 131	0.41%	
Aktsiafondid						28 097 816		30 137 654	13.46%	14.41%
iShares Gold Producers UCITS ETF	Blackrock Fund Advisors	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	9.65	5 135 052	13.78	7 332 947	3.27%	
Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers	Luksemburg	LU0274211480	EUR	92.39	4 065 091	111.00	4 884 000	2.18%	
TRIGON - New Europe Fund D	Trigon Capital	Luksemburg	LU1687403102	EUR	24.26	7 000 034	15.14	4 368 698	1.95%	
Pictet Water P Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	152.92	86 315	358.62	202 417	0.09%	
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	75.64	2 344 704	98.48	3 052 880	1.36%	
iShares STOXX Europe 600 DE	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0002635307	EUR	30.57	3 576 257	33.85	3 960 450	1.77%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.16	3 149 080	81.84	3 429 096	1.53%	
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	36.83	2 741 284	41.18	2 907 165	1.30%	
Erakapitalifondid						12 974 700		18 442 407	8.24%	8.01%
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 I	United Partners Group	Eesti	-	EUR	1.00	304 416	0.83	253 649	0.11%	
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	475 704	0.90	426 962	0.19%	
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	129 443	2.45	317 498	0.14%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	466 484	0.95	442 309	0.20%	
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	2 926.16	924 819	0.41%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.73	31 773	2 913.66	919 003	0.41%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	811.91	420 911	2 451.89	1 271 109	0.57%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	847.82	256 711	2 418.67	732 347	0.33%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 031.83	273 422	2 321.96	615 289	0.27%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 143.97	276 587	2 451.65	592 757	0.26%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 383.76	288 952	2 421.08	505 560	0.23%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 780.58	307 312	2 119.99	365 891	0.16%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	661 488	1.75	1 157 119	0.52%	
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	1 311 206	1.22	1 598 073	0.71%	
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	550 519	0.90	492 719	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	550 762	0.81	519 259	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	1.24%	
Investindustrial VII	Investindustrial	Suurbritannia	-	EUR	1.00	367 791	0.81	299 183	0.13%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.10.2020

Krediitasutuse 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. Hoiused										8 677 086	3.87%	3.20%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			44 280	44 280	0.02%	
Arvelduskonto DKK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	DKK	0.00%			450 246	450 246	0.20%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			3 760 472	3 760 472	1.68%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			13 500	13 500	0.01%	
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			26 095	26 095	0.01%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			766 839	766 839	0.34%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			24 955	24 955	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			4 786	4 786	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			3 585 913	3 585 913	1.60%	
3. Muud varad										8 749	0.00%	0.00%
Laekumata dividendid										8 749	0.00%	
VARAD KOKKU										224 066 117	100.05%	100.05%
Fondi kohustused										- 114 971	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										223 951 146	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.