

# LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

30.11.2020

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

11.12.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.11.2020

Emitent/väärtpaberid 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
<b>1. Väärtpaberid</b>							<b>204 399 185</b>	<b>226 800 433</b>	<b>98.19%</b>	<b>96.17%</b>		
<b>Võlainstrumendid</b>							<b>100 366 856</b>	<b>99 690 018</b>	<b>43.16%</b>	<b>41.02%</b>		
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	878.00	1 563 718	889.94	1 584 980	0.69%	
Arco Vara 12% 21/12/20 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111624	EUR	11.73%	100.00	150 000	102.30	153 450	0.07%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.77%	1 000.82	3 062 522	992.60	3 037 348	1.31%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 027.99	2 055 972	0.89%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	785 000	1 009.00	792 065	0.34%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.48%	1 000.08	40 003	1 055.33	42 213	0.02%	
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa2	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	0.79%	1 000.01	2 200 020	1 000.00	2 200 000	0.95%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 312.98	5 416 901	100 684.25	5 436 950	2.35%	
Sunly Land 8% 17/11/2025 <sup>4</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 000.00	220 000	1 002.89	220 636	0.10%	
Lumi Kodud Aiandi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	875 000	1.01	881 835	0.38%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	397 200	1.00	397 200	0.17%	
Ignitis Grupe 2% 21/05/30	BBB+	S&P	Leedu	XS2177349912	EUR	0.91%	986.82	2 072 321	1 108.58	2 328 008	1.01%	
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 950 000	10 576.35	3 120 024	1.35%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa2	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.35%	10 000.10	1 910 020	10 302.18	1 967 716	0.85%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.08	2 550 020	10 008.94	2 552 280	1.10%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	0.13%	997.93	1 365 175	1 006.61	1 377 043	0.60%	
Orange 3% 15/06/22	BBB+	S&P	Prantsusmaa	XS0794245018	EUR	-0.32%	110 892.20	221 784	106 505.82	213 012	0.09%	
France Government 3.25% 25/10/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011059088	EUR	-0.62%	1.07	13 530 606	1.04	13 185 972	5.71%	
France Government 3.75% 25/04/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0010192997	EUR	-0.58%	1.05	12 445 520	1.04	12 270 702	5.31%	
France Government 25/05/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013157096	EUR	-0.64%	1.00	9 947 080	1.00	9 930 294	4.30%	
German Treasury Bill 14/04/2021	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030203	EUR	-0.69%	0.01	8 134 883	0.01	8 121 222	3.52%	
German Government 3.25% 04/07/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135440	EUR	-0.65%	0.01	13 107 031	0.01	12 749 038	5.52%	
German Government 2.25% 04/09/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135457	EUR	-0.66%	0.01	14 355 953	0.01	14 079 394	6.10%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.18%	1 005.04	673 379	1 153.85	773 080	0.33%	
Danske Bank 7% Perpetual	BBB-	Fitch	Taani	XS1825417535	USD	5.15%	818.91	292 006	949.45	332 308	0.14%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	-0.50%	1 032.01	89 785	1 017.78	88 546	0.04%	
Morgan Stanley 21/05/21	A2	Moody's	USA	XS1824289901	EUR	-0.45%	993.64	10 930	1 002.15	11 024	0.00%	
Oodatav krediitkajuhju (võlainstrumendid)										- 212 292	- 0.09%	

Emitent/väärtpaberid 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>44 716 463</b>	<b>52 689 380</b>	<b>22.81%</b>	<b>23.58%</b>
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	1 000 019	1.08	1 080 321	0.47%		
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.46	533 924	1.16	424 118	0.18%		
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.15	276 000	1.08	260 160	0.11%		
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	592 394	0.67	320 619	0.14%		
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.13	99 995	1.32	61 818	0.03%		
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	294.50	176 700	294.50	176 700	0.08%		
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	1.00	700 744	0.30%		
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	3.73	2 460 000	3.83	2 527 734	1.09%		
Tallink Grupp <sup>1</sup>	Eesti	EE3100004466	EUR	0.64	1 142 899	0.69	1 230 085	0.53%		
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.25	1 020 184	8.84	1 717 753	0.74%		
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.83	1 848 853	0.80%		

## LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.11.2020

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
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	1 764 000	1.03	1 817 053	0.79%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	0.00	0	1.28	503	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	223	1.00	223	0.00%	
Banco Santander <sup>1</sup>	Hispaania	ES0113900J37	EUR	2.95	2 769 177	2.42	2 271 195	0.98%	
BANCO SANTANDER SA RT EUR	Hispaania	ES06139009S5	EUR	0.00	0	0.10	98 364	0.04%	
Seven and i Holdings	Jaapan	JP3422950000	JPY	40.24	412 235	26.55	278 495	0.12%	
Rakuten Inc <sup>1</sup>	Jaapan	JP3967200001	JPY	8.83	514 106	9.37	552 697	0.24%	
Agnico Eagle Mines <sup>1</sup>	Kanada	CA0084741085	USD	42.88	1 970 110	54.98	2 358 894	1.02%	
Barrick Gold Corp <sup>1</sup>	Kanada	CA0679011084	USD	14.87	2 856 821	19.32	3 423 078	1.48%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.59	145 138	1.59	144 569	0.06%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.81	163 973	1.27	257 810	0.11%	
Linus Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.58	186 710	0.63	202 743	0.09%	
Novaturas <sup>1</sup>	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	2.40	231 000	0.10%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.16	176 232	0.45	499 702	0.22%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.66	1 415 605	0.61%	
AngloGold Ashanti	Lõuna-Aafrika	US0351282068	USD	21.20	1 586 499	18.09	1 271 168	0.55%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.63	708 882	7.28	1 423 247	0.62%	
TOMRA Systems ASA	Norra	NO0005668905	NOK	24.35	405 262	36.26	655 618	0.28%	
Thales <sup>1</sup>	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	77.06	592 746	0.26%	
Eastnine <sup>1</sup>	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.86	47 439	12.28	103 841	0.04%	
Elekta <sup>1</sup>	Rootsi	SE0000163628	SEK	10.71	398 956	11.41	431 491	0.19%	
Epiroc	Rootsi	SE0011166933	SEK	8.78	397 134	14.00	678 267	0.29%	
Gefinge	Rootsi	SE0000202624	SEK	18.97	409 023	18.00	394 937	0.17%	
Sweco AB	Rootsi	SE0014960373	SEK	7.85	441 904	14.67	827 034	0.36%	
Swedbank <sup>1</sup>	Rootsi	SE0000242455	SEK	11.51	2 678 655	15.25	3 765 707	1.63%	
Daimler <sup>1</sup>	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	472 133	56.45	395 150	0.17%	
Siemens Energy <sup>1</sup>	Saksamaa	DE000ENER6Y0	EUR	0.00	0	24.90	90 263	0.04%	
Hella GmbH and Co KGaA <sup>1</sup>	Saksamaa	DE000A13SX22	EUR	25.02	397 063	48.10	763 491	0.33%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	32.59	1 703 591	38.55	2 015 201	0.87%	
Volkswagen <sup>1</sup>	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	141.34	530 025	0.23%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	403 107	42.10	601 441	0.26%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	290 063	7.54	423 899	0.18%	
Metso Outotec <sup>1</sup>	Soome	FI0009014575	EUR	5.11	1 103 948	7.50	1 620 998	0.70%	
Neles	Soome	FI4000440664	EUR	3.87	75 516	10.82	211 120	0.09%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	28.50	476 948	0.21%	
Sampo <sup>1</sup>	Soome	FI0009003305	EUR	29.92	1 615 435	36.23	1 956 420	0.85%	
Stora Enso <sup>1</sup>	Soome	FI0009005961	EUR	11.26	810 602	14.17	1 020 155	0.44%	
UPM-Kymmene <sup>1</sup>	Soome	FI0009005987	EUR	24.17	1 599 709	27.62	1 827 947	0.79%	
Wartsila <sup>1</sup>	Soome	FI0009003727	EUR	7.82	1 208 561	7.88	1 218 723	0.53%	
KAZ Minerals	Suurbritannia	GB00B0HZPV38	GBP	3.22	411 882	7.13	924 066	0.40%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	225.89	557 027	275.90	689 755	0.30%	
Carlsberg <sup>1</sup>	Taani	DK0010181759	DKK	99.49	409 851	124.76	516 152	0.22%	
TCM Group	Taani	DK0060915478	DKK	10.89	4 945	16.93	7 721	0.00%	
Costco Wholesale Corp	USA	US22160K1051	USD	246.85	400 510	327.02	494 127	0.21%	
Freeporf-McMoRan <sup>1</sup>	USA	US35671D8570	USD	7.00	742 646	19.52	1 980 594	0.86%	
Stryker Corp <sup>1</sup>	USA	US8636671013	USD	123.12	413 279	194.82	609 022	0.26%	
Bank Saint Petersburg <sup>1</sup>	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.67	604 304	0.64	271 272	0.12%	

## LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.11.2020

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
<b>Fondiosakud</b>						<b>59 315 866</b>		<b>74 421 035</b>	<b>32.22%</b>	<b>31.58%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>16 838 976</b>		<b>22 555 398</b>	<b>9.77%</b>	<b>9.89%</b>
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.74	4 046 446	2.68	6 247 949	2.70%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	14.95	290 685	0.13%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	9.95	748 700	13.37	1 006 331	0.44%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.21	950 767	12.60	1 172 883	0.51%	
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	2 048 212	1.10	2 259 820	0.98%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	83 579	1.00	83 579	0.04%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	802 608	0.96	772 712	0.33%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	104.94	2 542 195	179.86	4 357 360	1.89%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	145.08	4 772 795	2.07%	
East Capital Real Estate IV	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU2008658630	EUR	102.61	479 552	103.38	483 152	0.21%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	818 995	1.11	908 131	0.39%	
<b>Aktsiafondid</b>						<b>29 113 360</b>		<b>32 618 608</b>	<b>14.12%</b>	<b>13.46%</b>
iShares Gold Producers UCITS ETF	Blackrock Fund Advisors	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	9.65	5 135 052	12.40	6 599 759	2.86%	
Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers	Luksemburg	LU0274211480	EUR	92.39	4 065 091	127.66	5 617 040	2.43%	
TRIGON - New Europe Fund D	Trigon Capital	Luksemburg	LU1687403102	EUR	24.26	7 000 034	19.23	5 548 881	2.40%	
Pictet Water P Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	152.92	86 315	379.32	214 101	0.09%	
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	75.64	2 344 704	113.22	3 509 820	1.52%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.16	3 149 080	86.77	3 635 663	1.57%	
ZKB Gold ETF	ZKB Gold	Šveits	CH0139101593	CHF	468.58	4 591 801	450.96	4 405 919	1.91%	
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	35.96	2 741 284	43.73	3 087 424	1.34%	
<b>Erakapitalifondid</b>						<b>13 363 530</b>		<b>19 247 030</b>	<b>8.33%</b>	<b>8.24%</b>
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	203 155	0.95	192 392	0.08%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	176 375	1.27	223 131	0.10%	
Usaldusfond Equity United PE I	United Partners Group	Eesti	-	EUR	1.00	304 416	0.81	245 649	0.11%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	535 622	1.15	618 382	0.27%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	68 379	0.77	52 778	0.02%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	508 102	1.06	537 226	0.23%	
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	129 443	2.53	327 983	0.14%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	466 484	0.95	440 953	0.19%	
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	1 760 000	1 094.78	1 926 813	0.83%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.58	36 215	2 816.26	890 085	0.39%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.73	31 773	2 804.16	884 466	0.38%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	811.91	420 911	2 348.92	1 217 727	0.53%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	847.82	256 711	2 317.42	701 689	0.30%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 031.83	273 422	2 224.96	589 585	0.26%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 143.97	276 587	2 348.84	567 900	0.25%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 383.76	288 952	2 319.77	484 405	0.21%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 780.58	307 312	2 031.37	350 596	0.15%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	661 488	1.98	1 310 416	0.57%	
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	1 311 206	1.24	1 631 183	0.71%	
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	600 130	0.96	573 651	0.25%	
Novalpina Capital Partners I	Novalpina Capital	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 421 829	1.07	1 515 251	0.66%	
Monte Rosa Funds II	Fund Partner Solutions(Europe)	Luksemburg	-	USD	0.83	815 260	0.80	784 499	0.34%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	142 769	0.62	88 647	0.04%	
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 999 201	1.41	2 813 270	1.22%	
Investindustrial VII	Investindustrial	Suurbritannia	-	EUR	1.00	367 791	0.76	278 352	0.12%	

## LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 30.11.2020

Krediitiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reifing	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>2. Hoised</b>										<b>4 267 862</b>	<b>1.85%</b>	<b>3.87%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			21	21	0.00%	
Arvelduskonto DKK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	DKK	0.00%			1 212 910	1 212 910	0.53%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			2 172 178	2 172 178	0.94%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			13 555	13 555	0.01%	
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			28 968	28 968	0.01%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			809 072	809 072	0.35%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			25 316	25 316	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			5 827	5 827	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			16	16	0.00%	
<b>3. Muud varad</b>										<b>24 241</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.00%</b>
Laekumata dividendid										24 241	0.01%	
<b>VARAD KOKKU</b>										<b>231 092 536</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.05%</b>
Fondi kohustused										- 112 938	- 0.05%	- 0.05%
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>										<b>230 979 598</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.