

LHV Pensionifond Intress Pluss

I poolaasta vahearuanne 2017

LHV Pensionifond Intress Pluss

I poolaasta vahearuanne

01.01.2017 – 30.06.2017

Fondi nimi	LHV Pensionifond Intress Pluss
Fondi liik	Lepinguline fond
Fondijuht	Andres Viisemann
Põhitegevusala	Vabatahtliku pensionifondi varade investeerimine, EMTAK 65301
Juriidiline aadress	Tartu mnt. 2, Tallinn 10145
Telefon	(372) 6 800 400
Faks	(372) 6 800 402
Fondivalitseja	AS LHV Varahaldus
Fondivalitseja äriregistri number	10572453
Fondivalitseja juhatus	Mihkel Oja Joel Kukemelk
Audiitor	AS PricewaterhouseCoopers

Sisukord

Fondivalitseja juhatuse kinnitus	4
TEGEVUSARUANNE	5
RAAMATUPIDAMISE I POOLAASTA VAHEARUANNE	6
Bilanss	6
Tulude ja kulude aruanne	7
Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne	8
Rahavoogude aruanne	9
Raamatupidamise aruande lisad	10
Lisa 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted	10
Lisa 2 Avatud valuutaposisioonid	10
Lisa 3 Varade jaotumine intressi ümberhindamise aja järgi	10
Lisa 4 Varade jaotumine reitingute lõikes	11
Lisa 5 Varade jaotumine regioonide lõikes (emitentide järgi)	11
Lisa 6 Varade jaotumine sektorite lõikes	11
Lisa 7 Fondi puhasväärtuse võrdlusaruanne	12
Lisa 8 Seotud osapooled	12
TEHINGU- JA VAHENDUSTASUDE ARUANNE	13
FONDI INVESTEERINGUTE ARUANNE SEISUGA 30.06.2017	14
FONDI INVESTEERINGUTE ARUANNE SEISUGA 31.12.2016	16

Fondivalitseja juhatuse kinnitus

LHV Pensionifond Intress Pluss 2017. a I poolaasta vahearuanne koosneb tegevusaruandest, raamatupidamise I poolaasta aruandest ja selle lisadest, investeringute ning tehingu- ja vahendustasude aruannetest.

LHV Pensionifond Intress Pluss 2017. a I poolaasta vahearuanandes esitatud andmed ja lisainformatsioon on tõene ning terviklik. Raamatupidamise aruanne kajastab õigesti ja õiglaselt fondi finantsseisundit, majandustulemust ning rahavoogusid.

Raamatupidamise aruande koostamisel on järgitud rahvusvahelise raamatupidamisstandardi IAS 34 "Vahearuanne" põhimõtteid ning arvestatud Rahandusministri poolt kehtestatud nõudeid teabe avalikustamisele.

Raamatupidamise aruanne on auditeerimata.

Mihkel Oja
Juhatuses liige

Joel Kukemelk
Juhatuses liige

Tallinn, 31.08.2017

TEGEVUSARUANNE

LHV Pensionifond Intress Pluss on täiendava kogumispensioni võimaldamiseks loodud lepinguline investeerimisfond. Fondi investeerimistegevuse eesmärgiks on riski hajutamise põhimõttel osakuomanike vara väärtuse säilitamine ja pikaajaline kasvatamine, investeerides peamiselt erinevatesse võla- ja rahaturuinstrumentidesse. Fondivalitseja investeerib fondi vara kuni 100% ulatuses võlainstrumentidesse või muudesse samaväärsetesse investeerimisriski kandvatesse väärtpaberitesse hajutatult üle kogu maailma. LHV Pensionifond Intress Pluss vara ei tohi investeerida aktsiatesse ja aktsiainstrumentidesse.

Võlakirjaturgude ülevaade

Võlakirjade poolelt ei pakkunud Euroopas aasta esimesed kuus kuud mõneti oodatult kuigi head tootlust. Kui ettevõtete võlakirjad suutsid poolaasta lõpetada veel veidi enam kui poole protsendilise võiduga, siis valitsuse võlakirjaturg jäi juba pea protsendiga miinusesse. Pärast ligi kümnendi pikkust keskpankade toetust võlakirjaturgudele on tsükel pöördumas. Kui Ameerika Ühendriikides tõstis Föderaalreserv esimesel poolaastal intresse kahel korral ja on praeguse tsükli jooksul seda teinud kokku juba neljal korral, siis suve alguses hakkas ilmema üha enam vihjeid, et ka Euroopa Keskpank võib olla kaalumas esimesi samme tugimeetmete lõpetamiseks. Kuigi seal on intresside tõstmiseni veel omajagu aega, tuleb arvestada, et praegu on võlakirjade intressid euroalal jätkuvalt erakordselt madalal. Nagu aasta esimene pool ka näitas, on võlakirjade hinnad seetõttu väga haavatavad muutusele ootustes intressimääradele tulevikus.

Ettevõtete võlakirjad saavutasid esimesel poolaastal parema tulemuse. Seejuures näidati poole protsendilist hinnatõusu aga tänu sellele, et juuni lõpuks olid hinnad nii kõrgel tasemel, kus nad eurokriisi järgselt on varem olnud vaid loetud nädalate jooksul. Teisisõnu – riskid hinnalanguseks üha kasvasid.

Tulenevalt võlakirjade kõrgetest hinnatasemetest ja üha kasvavatest riskidest ei lisandunud aasta esimesel poolel LHV pensionifondide portfelli ühtegi suurt investeringut eurosooni võlaturgudelt. Kõigi rahvusvaheliste võlakirjaturgude peale olid ainsad uued suuremad positsioonid USA suurpankade JP Morgani ja Wells Fargo lühemaajalised võlakirjad. Olemasolevatest positsioonidest panustasid keerulises turuolukorras pensionifondide tulemustesse positiivselt madala või ilma krediidireitinguta instrumendid, mh Bulgaaria valitsuse kohustustes. Dollari kursi langemisel euro suhtes andis esimesel poolaastal negatiivse tulemuse juba nimetatud USA pankade kõrval ka kolmas dollaris tehtud võlakirjainvesteering – Hiina Arengupank.

Täiendavate fondide võrdlus *	NAV 31.12.2016	NAV 30.06.2017	Osaku puhaskasvatuse kasv
LHV Pensionifond Intress Pluss	0.79768	0.79237	-0.67%
LHV Täiendav Pensionifond	1.60180	1.65590	3.38%
Nordea Pensionifond Aktsiad 100	1.50179	1.52091	1.27%
Nordea Pensionifond Intress Pluss	0.79765	0.80020	0.32%
SEB Aktiivne Pensionifond	1.13189	1.16325	2.77%
SEB Tasakaalukas Pensionifond	1.21716	1.22778	0.87%
Swedbank Pensionifond V1	1.30130	1.30720	0.45%
Swedbank Pensionifond V2	1.06010	1.08430	2.28%
Swedbank Pensionifond V3	1.32450	1.38240	4.37%

* Võrdlevad puhaskasvatused on kajastatud veebilehe www.pensionikeskus.ee (Pensionikeskus) andmete alusel. Kuivõrd 31.12.2016 oli laupäev, kuvab Pensionikeskus selle päeva asemel 30.12.2016 puhaskasvatust. Võrdlusse pole lisatud passiivse investeerimisstrateegiaga pensionifonde.

RAAMATUPIDAMISE I POOLAASTA VAHEARUANNE**Bilanss***(eurodes)*

Varad	Lisa	30.06.2017	31.12.2016
Käibevarad			
Raha ja raha ekvivalendid		262 818	303 059
Tähtajalised hoised		45 881	45 845
Finantsvarad õiglasest väärtuses muutustega tulude ja kulude aruandes:			
Võlakirjad		228 189	195 514
Varad kokku		536 888	544 418
Kohustused ja fondi vara puhasväärtuses			
Lühiajalised kohustused			
Võlgnevus fondivalitsejale	8	420	436
Võlgnevus depoopangale		76	79
Lühiajalised kohustused kokku		796	515
Kohustused kokku v.a osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses		496	515
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuses	7	536 392	543 903
Kohustused ja fondi vara puhasväärtuses kokku		536 888	544 418

Tulude ja kulude aruanne

(eurodes)

	Lisa	01.01.2017 -30.06.2017	01.01.2016 -30.06.2016
Tulud			
Intressitulu		2 468	2 644
Dividenditulu		0	2 176
Neto kasum/kahjum õiglasel väärtusel läbi tulude ja kulude aruande kajastatud finantsvaradest ja –kohustustest:			
Võlakirjadelt		-2 582	1 510
Fondiosakutelt		0	5 344
Muu finantstulu		0	121
Neto kasum/kahjum valuutakursi muutustest		-413	0
Tulud kokku		-527	11 795
Tegevuskulud			
Valitsemistasud	8	2 519	2 536
Depootasud		457	460
Tehingutasud		0	135
Muud tegevuskulud		72	124
Tegevuskulud kokku		3 048	3 255
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuse muutus		-3 575	8 540

Fondi puhasväärtuse muutumise aruanne*(eurodes)*

	Lisa	01.01.2017 -30.06.2017	01.01.2016 -30.06.2016
Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi algul		543 903	515 195
Osakute märkimisel laekunud raha		42 308	69 561
Osakute lunastamisel tasutud raha		-46 244	-48 549
Osakuomanikele kuuluv fondi vara puhasväärtuse muutus		-3 575	8 540
Fondi vara puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	7	536 392	544 747
Ringluses olevate osakute arv aruandeperioodi lõpus		676 948	681 905
Osaku puhasväärtus aruandeperioodi lõpus	7	0.79237	0.79886

Rahavoogude aruanne

(eurodes)

	01.01.2017 -30.06.2017	01.01.2016 -30.06.2016
Rahavood põhitegevusest		
Laekunud intressid	2 468	2 644
Laekunud dividendid	0	2 176
Saldeeritud finantsinvesteeringute ostud ja müügid	-35 257	245 012
Muud finantstulud	0	121
Makstud tegevuskulud	-3 067	-3 239
Neto rahavood põhitegevusest	-35 856	246 714
Rahavood finantseerimistegevusest		
Osakute emiteerimisest laekunud	42 308	69 561
Osakute lunastuse eest tasutud	-46 244	-48 549
Neto rahavood finantseerimistegevusest	-3 936	21 012
Rahavood kokku	-39 792	267 726
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi alguses	348 904	80 728
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-39 792	267 726
Valuutakurside muutuste mõju	-413	0
Raha ja raha ekvivalendid aruandeperioodi lõpus	308 699	348 454

Raamatupidamise aruande lisad

Lisa 1 Raamatupidamisarvestuse põhimõtted

LHV Pensionifond Intress Pluss raamatupidamise aruanne on koostatud vastavuses Rahvusvaheliste Finantsaruandluse Standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt (IFRS EU). Investeeringufondide finantsaruandluse põhimõtted on sätestatud investeerimisfondide seaduses, raamatupidamiseseaduses ning Rahandusministri määruses nr 8 „Nõuded avalikustamisele kuuluvate investeerimisfondi aruannetele“ 23. jaanuarist 2017. Aruande koostamisel on arvesse võetud Investeerimisfondide seaduse § 54 lõike 11 alusel kehtestatud fondi vara puhasväärtuse määramise korda.

Aruande koostamisel on kasutatud samu arvestuspõhimõtteid, mida rakendati 31.12.2016 lõppenud majandusaasta aruandes. Koostatud raamatupidamise aruanne kajastab fondi majandustegevust perioodil 01.01.2017 kuni 30.06.2017. Raamatupidamise aruanne on koostatud eurodes. Käesolev raamatupidamise aruanne on juhatuse poolt heaks kiidetud 31.08.2017.

Lisa 2 Avatud valuutaposisioonid

30.06.2017	EUR	USD	Kokku
Valuutariski kandvad varad			
Raha ja raha ekvivalendid	262 598	220	262 818
Tähtajalised hoiused	45 881	0	45 881
Finantsvarad õiglases väärtuses muutusega läbi tulude ja kulude aruande: Võlakirjad	188 764	39 425	228 189
Valuutariski kandvad varad kokku	497 243	39 645	536 888
Valuutariski kandvad kohustused			
Muud kohustused	-496	0	-496
Valuutariski kandvad kohustused kokku	-496	0	-496
Avatud valuutaposisioon	496 747	39 645	536 392

31.12.2016 seisuga olid fondi varad ja finantskohustused ainult eurodes.

Lisa 3 Varade jaotumine intressi ümberhindamise aja järgi

30.06.2017	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku põhi- summades	Kogunenud intress	Kokku
Varad							
Raha ja raha ekvivalendid ning tähtajalised hoiused	262 818	45 842	0	0	308 660	39	308 699
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi tulude ja kulude aruande: Võlakirjad	0	10 000	132 432	65 481	207 913	20 276	228 190
Kokku	262 818	55 842	132 432	65 481	516 573	20 316	536 889

31.12.2016	Kuni 3 kuud	3-12 kuud	1-5 aastat	Üle 5 aasta	Kokku põhi- summades	Kogunenud intress	Kokku
Varad							
Raha ja raha ekvivalendid ning tähtajalised hoised	303 059	45 842	0	0	348 901	3	348 904
Finantsvarad õiglases väärtuses muutustega läbi tulude ja kulude aruande:							
Võlakirjad	6 000	10 000	64 000	94 481	174 481	21 033	195 514
Kokku	309 059	55 842	64 000	94 481	523 382	21 036	544 418

Lisa 4 Varade jaotumine reitingute lõikes

Standard & Poors / Moody's reitingute lõikes jagunevad fondi investeringud võlakirjadesse:

	30.06.2017	31.12.2016
AA+ / Aa1	6.80%	7.98%
AA / Aa2	7.88%	9.28%
AA- / Aa3	0.00%	10.98%
A+ / A1	18.38%	2.97%
A / A2	12.52%	8.37%
A- / A3	28.07%	27.14%
BBB / Baa2	4.50%	5.25%
BBB- / Baa3	11.85%	13.52%
BB+ / Ba1	10.00%	14.51%
Kokku	100.00%	100.00%

Lisa 5 Varade jaotumine regioonide lõikes (emitentide järgi)

Regioonide lõikes jagunevad Fondi finantsvarad järgnevalt:

	30.06.2017	31.12.2016
Baltikum	73.89%	80.49%
Euroopa arenevad turud	8.54%	9.36%
Põhja-Ameerika	11.43%	6.81%
Aasia arenevad turud	6.14%	3.34%
Kokku	100.00%	100.00%

Lisa 6 Varade jaotumine sektorite lõikes

Sektorite lõikes jagunevad Fondi finantsvarad järgnevalt:

	30.06.2017	31.12.2016
Raha ja raha ekvivalendid	57.46%	64.05%
Finantssektor	7.35%	0.00%
Valitsus	21.54%	22.45%
Informatsioonitehnoloogia	6.87%	6.81%
Kommunaalteenused	6.78%	6.68%
Kokku	100.00%	100.00%

Lisa 7 Fondi puhasväärtuse võrdlusaruanne

tegevuse algus: juuli 2008.a.

	Fondi puhasväärtus	Osaku puhasväärtus
31.12.2008	20 649	0.64039
31.12.2009	89 057	0.68641
31.12.2010	90 852	0.71005
31.12.2011	110 172	0.70243
31.12.2012	178 062	0.75929
31.12.2013	249 289	0.76664
31.12.2014	388 130	0.78857
31.12.2015	515 195	0.78613
31.12.2016	543 903	0.79768
30.06.2017	536 392	0.79237

Lisa 8 Seotud osapooled

Seotud osapoolteks käesoleva aruande mõistes loetakse fondivalitsejaid AS Danske Capital (kuni 01.05.2016) ja AS LHV Varahaldus (alates 02.05.2016), teisi fondivalitsejate poolt valitsetavaid investeerimis- ja pensionifonde ning fondivalitsejatega samasse konsolideerimisgruppi kuuluvaid ettevõtteid.

Fond maksab igakuiselt valitsemistasu fondivalitsejale. 2017. aasta I poolaastal moodustasid tasud kokku 2 519 eurot (2016. a. I poolaastal 2 536 eurot). Võlgnevus fondivalitsejale bilansipäeva seisuga on 420 eurot, mis koosnes täies ulatuses valitsemistasust. Seisuga 30.06.2016 oli võlgnevus fondivalitsejale valitsemistasu eest 425 eurot.

Fond teenis intressitulu Danske Bank A/S Eesti filiaali nõudmiseni ja tähtajaliste hoiuste paigutuste pealt 01.01.-01.05.2016 summas 106 eurot.

2017.a I poolaasta ja 2016.a I poolaasta tehingutasud on avalikustatud „Tehingu- ja vahendustasude aruandes“.

Tehingu- ja vahendustasude aruanne

Depoopanga real kajastatakse nii tehingute teostamisega seotud tasusid kui ka vahendustasusid.

Vahendustasud I poolaasta 2017	Tehingute arv	Tehingute maht	Makstud tehingu- ja vahendustasud	Tasu % makstud tasudest
Reguleerimata turgudel kaubeldavad väärtpaberid:				
AS Swedbank	1	6 000	0	0.00%
AS LHV Pank	3	41 687	0	0.00%
Kokku	4	47 687	0	0.00%

Vahendustasud I poolaasta 2016	Tehingute arv	Tehingute maht	Makstud tehingu- ja vahendustasud	Tasu % makstud tasudest
Danske Bank A/S Eesti filiaal	0	0	124	47.92%
AS Swedbank	12	75 294	0	0.00%
Danske Bank A/S Eesti Filiaal	2	5 871	0	0.00%
AS SEB pank	17	189 436	95	36.62%
AS LHV Pank	2	25 773	40	15.46%
Kokku	33	296 373	259	100.00%

Aruandeperioodil on makstud väärtpaberitehingu tasu summas 40 EUR AS-le LHV Pank.

Fondi investeringute aruanne seisuga 30.06.2017

(eurodes)

Emitent/väärtpaberid nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule 30.06.2017**	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest
1. Väärtpaberid								227 891	228 189	42.54%	
Võlakirjad								227 891	228 189	42.54%	
Bulgaria 2.95% 03/09/24	BB+	S&P	Bulgaaria	XS1083844503	EUR	1.24%	978.72	19 574	1 141.25	22 825	4.26%
Eesti Energia 4.25% 02/10/18	Baa3	Moody's	Eesti	XS0763379343	EUR	0.35%	1 127.18	10 145	1 080.45	9 724	1.81%
Elering 4.625% 12/07/18	A2	Moody's	Eesti	XS0645947457	EUR	0.14%	1 141.00	17 115	1 091.03	16 365	3.05%
China Development Bank 2.625% 24/01/22	A1	Moody's	Hiina	XS1553211134	USD	2.81%	875.91	15 919	879.49	14 951	2.79%
Lithuania 5.5% 17/05/22	A3	Moody's	Leedu	LT0000610057	EUR	0.33%	0.01	26 198	0.01	25 133	4.69%
Lithuania 4.1% 28/02/23	A3	Moody's	Leedu	LT0000610065	EUR	0.48%	0.01	16 206	0.01	17 599	3.28%
Korea Republic 4.25% 07/12/21	AA	S&P	Lõuna-Korea	XS0277265269	EUR	0.28%	1 215.55	18 233	1 198.87	17 983	3.35%
Latvenergo 2.8% 15/12/17	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801090	EUR	0.06%	1 016.65	10 166	1 027.71	10 277	1.92%
Latvia 0.375% 27/01/22	A3	Moody's	Läti	LV0000570141	EUR	0.29%	1 006.63	9 060	1 005.48	9 049	1.69%
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	1.91%	1 044.55	16 713	1 082.38	17 318	3.23%
Czech Republic 4.125% 18/03/20	A1	Moody's	Tšehhi Vabariik	XS0215153296	EUR	-0.15%	1 192.80	5 964	1 128.05	5 640	1.05%
Apple 1% 10/11/22	Aa1	Moody's	USA	XS1135334800	EUR	0.48%	1 008.70	15 131	1 033.86	15 508	2.89%
IBM 1.875% 06/11/20	A1	Moody's	USA	XS0991090175	EUR	0.23%	1 084.93	21 699	1 067.12	21 343	3.98%
JP Morgan Chase 2.295% 15/08/21	A3	Moody's	USA	US46623EKG34	USD	2.50%	870.42	13 020	876.89	12 276	2.29%
Wells Fargo 2.1% 26/07/21	A2	Moody's	USA	US949746SA05	USD	2.48%	852.25	12 748	871.26	12 198	2.27%

Krediitiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur	Alusvara nimetus	Alguskuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Intress	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest
2. Hoised										308 699	57.55%
Arvelduskontod											
Danske Bank A/S Eesti filiaal	Nõudmiseni hoius	Eesti	A1	Moody's	EUR			262 598		262 598	48.96%
Danske Bank A/S Eesti filiaal	Nõudmiseni hoius	Eesti	A1	Moody's	USD			220		220	0.04%
Tähtajalised hoised											
Nordea Bank AB Eesti filiaal	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	19.12.2016	18.12.2017	45 842	0.16%	45 881	8.55%

Emitent/väärtpaberi nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur	Alusvara nimetus	Löpptähtaeg	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest
VARAD KOKKU							536 888	100.09%
Fondi kohustused							- 496	- 0.09%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS							536 392	100.00%

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

** Ühiku turuhind valuutas sisaldab selleks kuupäevaks kogunenud intressi.

Fondi investeringute aruanne seisuga 31.12.2016

(eurodes)

Emitent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Päritoluriik	ISIN-kood	Nimi-väärtus	Valuuta	Intrss	Löpp-tähtaeg	Kogus	Keskmine soetushind valuutas	Soetus-maksu-mus kokku EUR	Ühiku turuhind 31.12.2016 valuutas**	Turuväärtus EUR	Osakaal fondi varade puhas-väärtusest
1. Väärtpaberid											192 984	195 514	35.95%	
Võlakirjad											192 984	195 514	35.95%	
Bulgaria 2.95% 03/09/24	BB+	S&P	Bulgaaria	XS1083844503	1 000	EUR	2.95%	03.09.2024	20	978.72	19 574	1 102.62	22 052	4.05%
Eesti Energia 4.25% 02/10/18	Baa3	Moody's	Eesti	XS0763379343	1 000	EUR	4.25%	02.10.2018	9	1 127.18	10 145	1 078.98	9 711	1.79%
Elering 4.625% 12/07/18	A2	Moody's	Eesti	XS0645947457	1 000	EUR	4.63%	12.07.2018	15	1 141.00	17 115	1 091.39	16 371	3.01%
Lithuania 5.5% 17/05/22	A3	Moody's	Leedu	LT0000610057	0.01	EUR	5.50%	17.05.2022	2 000 000	0.01	26 198	0.01	25 967	4.77%
Lithuania 4.1% 28/02/23	A3	Moody's	Leedu	LT0000610065	0.01	EUR	4.10%	28.02.2023	1 448 100	0.01	16 206	0.01	18 078	3.32%
Korea Republic 4.25% 07/12/21	AA-	S&P	Lõuna-Korea	XS0277265269	1 000	EUR	4.25%	07.12.2021	15	1 215.55	18 233	1 209.79	18 147	3.34%
Latvenergo 2.8% 15/12/17	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801090	1 000	EUR	2.80%	15.12.2017	10	1 016.65	10 166	1 026.23	10 262	1.89%
Latvia 0.375% 27/01/22	A3	Moody's	Läti	LV0000570141	1 000	EUR	0.38%	27.01.2022	9	1 006.63	9 060	1 001.97	9 018	1.66%
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	1 000	EUR	2.75%	29.10.2025	16	1 044.55	16 713	1 044.75	16 716	3.07%
Czech Republic 4.125% 18/03/20	A1	Moody's	Tšehhi Vabariik	XS0215153296	1 000	EUR	4.13%	18.03.2020	5	1 192.80	5 964	1 162.55	5 813	1.07%
Turkey 5.5% 16/02/17	Ba1	Moody's	Türgi	XS0212694920	1 000	EUR	5.50%	16.02.2017	6	1 130.00	6 780	1 052.44	6 315	1.16%
Apple 1% 10/11/22	Aa1	Moody's	USA	XS1135334800	1 000	EUR	1.00%	10.11.2022	15	1 008.70	15 131	1 039.90	15 598	2.87%
IBM 1.875% 06/11/20	Aa3	Moody's	USA	XS0991090175	1 000	EUR	1.88%	06.11.2020	20	1 084.93	21 699	1 073.33	21 466	3.95%

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur	Alusvara nimetus	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Intrss	Turu-väärtus EUR	Osakaal fondi varade puhas-väärtusest
2. Hoised										348 904	64.15%
Arvelduskontod											
Danske Bank A/S Eesti filiaal	Nõudmiseni hois	Eesti	A2	Moody's	EUR			303 059	0.01%	303 059	55.72%
Tähtajalised hoised											
Nordea Bank AB Eesti filiaal	Tähtajaline hois	Rootsi	Aa3	Moody's	EUR	19.12.2016	18.12.2017	45 842	0.16%	45 845	8.43%

Emitent/väärtpaberi nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur	Alusvara nimetus	Lõpptähtaeg	Turuväärtus EUR	Osakaal fondi varade puhasväärtusest
VARAD KOKKU							544 418	100.09%
Fondi kohustused							- 515	- 0.09%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS							543 903	100.00%

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

** Ühiku turuhind valuutas sisaldab selleks kuupäevaks kogunenud intressi.