

LHV Pensionifond XL

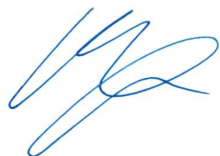
Investeeringute aruanne seisuga

31.12.2018

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.01.2019

Mihkel Oja



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.12.2018

Emitent/väärtpaperi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetusväärtus ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul	
1. Väärtpaberid							151 630 114	159 645 651	95.59%	98.43%			
Võlakirjad							100 401 430	99 184 185	59.39%	61.60%			
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 ²	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	978.00	1 741 818	995.93	1 773 751	1.06%		
Arco Vara 12% 21/12/20 ⁴	NR	-	Eesti	EE3300111624	EUR	12.00%	100.00	150 000	100.30	150 450	0.09%		
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.30%	1 000.82	2 754 266	1 004.14	2 763 390	1.65%		
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 000.54	2 001 083	1.20%		
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.64%	999.09	860 219	1 015.93	874 717	0.52%		
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	1.72%	996.98	6 628 940	997.09	6 629 659	3.97%		
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 312.98	5 416 901	100 004.47	5 400 242	3.23%		
Allianz 07/12/20	AA	Fitch	Holland	DE000A1954T0	EUR	-0.15%	101 240.57	2 834 736	100 660.27	2 818 487	1.69%		
Vonovia Finance 22/12/22	BBB+	S&P	Holland	DE000A19X793	EUR	0.54%	99 893.79	2 597 238	98 419.50	2 558 907	1.53%		
Daimler Int'l Finance 0 11/05/2022	A2	Moody's	Holland	DE000A19HBM3	EUR	0.47%	100 210.77	2 204 637	98 416.00	2 165 152	1.30%		
DT 03/04/20	BBB+	Fitch	Holland	XS1382791892	EUR	0.05%	1 006.95	2 693 596	999.91	2 674 763	1.60%		
STEDIN 0 10/24/22	A-	S&P	Holland	XS1705553417	EUR	0.24%	999.19	1 605 699	990.77	1 592 167	0.95%		
Volkswagen 30/03/19	BBB+	S&P	Holland	XS1586555515	EUR	0.04%	100 291.62	2 707 874	100 000.34	2 700 009	1.62%		
DBJJP 0.375% 21/10/19	A	S&P	Jaapan	XS1309485701	EUR	-0.16%	101 313.92	506 570	100 503.95	502 520	0.30%		
DBJJP 2.125% 30/01/19	A+	S&P	Jaapan	XS1017612158	USD	2.46%	1 773.27	674 714	1 761.60	665 884	0.40%		
BK Tokyo-Mitsubishi 2.3% 05/03/2020	A	S&P	Jaapan	USJ0423YCB86	USD	3.22%	883.27	528 182	870.56	512 758	0.31%		
Amber Circle 3.25% 04/12/22	A+	S&P	Kaimanisaared	XS0860855344	USD	3.78%	884.33	3 467 380	858.70	3 140 252	1.88%		
LIEENE 1.875% 10/07/28	BBB+	S&P	Leedu	XS1853999313	EUR	2.05%	982.92	541 589	993.94	547 660	0.33%		
Lietuvos Energija 2% 14/07/27	BBB+	S&P	Leedu	XS1646530565	EUR	1.94%	982.85	907 172	1 014.32	936 213	0.56%		
Siaulių Bankas 21/12/20	Baa2	Moody's	Leedu	LT0000432015	EUR	0.60%	100.00	2 000 000	100.02	2 000 329	1.20%		
Lithuania 2.1% 06/11/24	A-	Fitch	Leedu	LT1000610014	EUR	0.74%	108.66	1 151 772	108.07	1 145 571	0.69%		
Lithuania 5.5% 17/05/22	A-	Fitch	Leedu	LT0000610057	EUR	0.32%	0.01	685 785	0.01	661 216	0.40%		
Lithuania 4.1% 28/02/23	A	S&P	Leedu	LT0000610065	EUR	0.42%	0.01	524 776	0.01	532 347	0.32%		
Lithuania 7.375% 11/02/20	A	S&P	Leedu	XS0485991417	USD	3.11%	1 076.34	844 119	938.63	802 524	0.48%		
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Ba1	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.25%	10 000.10	1 910 020	10 042.30	1 918 080	1.15%		
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Ba1	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 000.08	2 550 020	10 055.57	2 564 172	1.54%		
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.90%	998.58	1 937 250	1 044.25	2 025 843	1.21%		
Latvenergo 2.8% 22/05/20	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801165	EUR	0.20%	971.77	285 700	1 053.11	309 613	0.19%		
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	0.67%	997.93	1 365 175	1 005.21	1 375 123	0.82%		
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.24%	1.12	4 869 613	1.10	4 779 527	2.86%		
GECINA 30/06/22	A-	S&P	Prantsusmaa	FR0013266343	EUR	0.53%	100 217.66	2 806 094	98 397.59	2 755 133	1.65%		
TOTAL 03/19/20	Aa3	Moody's	Prantsusmaa	XS1139316555	EUR	-0.18%	100 810.83	2 419 460	100 219.00	2 405 256	1.44%		
PKO Bank 2.324% 23/01/19	A3	Moody's	Rootsi	XS1019818787	EUR	1.19%	1 025.44	1 322 819	1 022.51	1 319 032	0.79%		
SEB 1.875% 14/11/19	Aa2	Moody's	Rootsi	XS0854425625	EUR	-0.11%	1 056.24	222 866	1 019.67	215 151	0.13%		
Swedbank 1.5% 18/03/19	Aa2	Moody's	Rootsi	XS1045283766	EUR	-0.16%	1 032.07	585 185	1 015.31	575 678	0.34%		
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	1.22%	991.65	1 053 131	1 097.54	1 165 589	0.70%		
BASF 15/11/19	A	S&P	Saksamaa	XS1718416586	EUR	-0.22%	1 006.45	2 776 807	1 001.85	2 764 104	1.66%		
SAP 01/04/20	A2	Moody's	Saksamaa	DE000A14KJEB	EUR	-0.10%	1 008.22	2 016 440	1 001.34	2 002 680	1.20%		
SAP 13/03/21	A2	Moody's	Saksamaa	DE000A2G8V57	EUR	0.01%	100 707.14	1 409 900	99 980.00	1 399 720	0.84%		
Fortum 6% 20/03/19	BBB	Fitch	Soome	XS0418729934	EUR	0.17%	1 120.03	319 208	1 059.56	301 976	0.18%		
Neste Oil 4% 18/09/19	NR	-	Soome	FI4000047360	EUR	0.19%	1 105.99	774 193	1 038.57	726 997	0.44%		
OP Bank 1.125% 17/06/19	Aa3	Moody's	Soome	XS1077588017	EUR	-0.15%	1 035.32	170 828	1 011.95	166 972	0.10%		
Sampo 1.125% 24/05/19	A3	Moody's	Soome	XS1370701549	EUR	-0.09%	1 022.83	1 808 370	1 011.58	1 788 476	1.07%		
Danske Bank 7% Perpetual	BB+	S&P	Taani	XS1825417535	USD	7.72%	856.52	1 612 663	787.88	1 523 752	0.91%		
Danske Bank 6.125% Perpetual	Ba1	Moody's	Taani	XS1586367945	USD	7.46%	778.79	566 921	775.68	563 919	0.34%		
Bank of America 1.875% 10/01/19	A+	Fitch	USA	XS1002977103	EUR	0.77%	1 039.37	2 250 231	1 018.58	2 205 218	1.32%		
Berkshire Hathaway 0.25% 17/01/21	AA	S&P	USA	XS1548792420	EUR	0.08%	1 008.29	4 135 991	1 005.80	4 125 806	2.47%		

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.12.2018

Emitent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
JP Morgan Chase 2.295% 15/08/21	A2	Moody's	USA	US46623EKG34	USD	3.48%	869.56	3 374 976	855.27	3 126 854	1.87%	
Wells Fargo 2.1% 26/07/21	A-	S&P	USA	US949746SA05	USD	3.65%	853.66	3 312 901	848.42	3 101 826	1.86%	
BMW 18/03/19	A1	Moody's	USA	DE000A1Z6M04	EUR	-0.12%	1 005.01	2 700 470	1 000.44	2 688 195	1.61%	
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	0.12%	1 004.72	1 164 471	999.69	1 158 638	0.69%	
AT And T 05/09/23	BBB	S&P	USA	XS1907118464	EUR	0.83%	1 013.86	1 940 523	986.99	1 889 100	1.13%	
UPS 15/07/20	A1	Moody's	USA	XS1323463056	EUR	-0.04%	1 010.14	2 711 223	1 002.87	2 691 702	1.61%	

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
Aktsiad					18 900 875		20 136 531	12.06%	12.15%
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.46	533 924	1.12	409 493	0.25%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	592 394	1.04	497 677	0.30%	
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.13	99 995	1.71	80 372	0.05%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	1.00	702 500	0.42%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	3.59	2 300 000	3.59	2 297 920	1.38%	
Tallink Grupp ¹	Eesti	EE3100004466	EUR	0.64	1 142 899	1.02	1 799 044	1.08%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.25	1 020 184	8.42	1 636 141	0.98%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	2.04	2 061 016	1.23%	
Seven and i Holdings	Jaapan	JP3422950000	JPY	39.90	412 235	38.01	398 678	0.24%	
Rakuten Inc ¹	Jaapan	JP3967200001	JPY	8.75	514 106	5.85	345 046	0.21%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.84	436 617	1.60	378 723	0.23%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.74	192 788	1.33	343 838	0.21%	
Linas Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.58	254 923	0.64	281 321	0.17%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	8.00	770 000	0.46%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.16	176 232	0.40	444 302	0.27%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.57	1 222 568	0.73%	
Grindeks	Läti	LV0000100659	EUR	8.19	1 091 766	6.50	866 756	0.52%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.63	708 882	6.70	1 309 857	0.78%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.81	47 439	9.06	76 595	0.05%	
Daimler	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	472 133	45.91	321 370	0.19%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE0005HL1006	EUR	34.12	504 128	36.55	539 952	0.32%	
Siemens	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	1 422 456	97.38	1 241 595	0.74%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	1 016 107	138.92	1 041 900	0.62%	
Metsa Board ¹	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	290 063	5.12	287 846	0.17%	
Stora Enso ¹	Soome	FI0009005961	EUR	12.76	7 208	10.09	5 698	0.00%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	217.27	557 027	215.99	539 977	0.32%	
Bank Saint Petersburg ¹	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.77	604 304	0.56	236 345	0.14%	

LHV Pensionifond XL investeeringute aruanne seisuga 31.12.2018

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						32 327 809		40 324 935	24.15%	24.68%
Kinnisvarafondid						13 362 027		17 727 694	10.61%	10.58%
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.74	4 046 446	2.63	6 123 791	3.67%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	14.54	282 628	0.17%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.01	768 487	12.10	929 104	0.56%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.21	950 767	11.63	1 082 681	0.65%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	1 332 637	1.00	1 332 637	0.80%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	104.94	2 542 195	167.85	4 066 406	2.43%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	116.77	3 515 924	129.87	3 910 447	2.34%	
Aktsiafondid						11 445 502		10 948 693	6.56%	7.14%
DB X-Trackers MSCI Europe Small Cap	Xtrackers	Luksemburg	LU0322253906	EUR	39.34	1 613 142	36.65	1 502 445	0.90%	
Invesco Asia Opportunities Equity Fund	Invesco Management	Luksemburg	LU0115143082	EUR	104.42	51 400	93.39	45 971	0.03%	
SEF-LHV Persian Gulf Fund	Swedbank Management Company S.A.	Luksemburg	LU1138349862	EUR	6.62	33 404	10.66	53 791	0.03%	
Pictet Water P. Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	152.92	86 315	273.87	154 582	0.09%	
Fondul Proprietatea	Templeton Asset Management	Rumeenia	ROFPTAACNOR5	RON	0.13	145 351	0.19	188 585	0.11%	
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	102.14	3 574 962	91.06	3 187 100	1.91%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.16	3 149 080	69.79	2 924 201	1.75%	
Aberdeen Emerging Markets Equity Income Fund	Aberdeen Asset Managers	USA	US00301W1053	USD	9.28	50 563	5.55	31 639	0.02%	
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund 1	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	37.63	2 741 284	40.52	2 860 379	1.71%	
Erakapitalifondid						7 520 280		11 648 548	6.97%	6.96%
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	93 248	0.98	91 770	0.05%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	95 549	0.86	81 851	0.05%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	4 192	-0.02	- 68	0.00%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	83 120	0.78	64 716	0.04%	
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	192 430	3.32	638 397	0.38%	
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	480 000	953.29	457 579	0.27%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	235.71	79 675	2 257.27	763 014	0.46%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	241.56	81 489	2 247.39	758 135	0.45%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	927.75	518 646	2 249.20	1 257 384	0.75%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	958.79	313 055	2 221.19	725 243	0.43%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 122.30	320 695	2 126.92	607 763	0.36%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 235.53	322 131	2 245.81	585 532	0.35%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 455.63	327 773	2 214.40	498 630	0.30%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	335 421	1 939.06	360 884	0.22%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	950 591	1.34	1 271 980	0.76%	
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	1 100 103	1.11	1 219 910	0.73%	
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	256 193	0.85	217 919	0.13%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	161 370	0.63	102 314	0.06%	
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 804 598	1.08	1 945 596	1.16%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.12.2018

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur ¹	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoiused										6 766 438	4.05%	1.35%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			11 969	11 969	0.01%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			6 577 848	6 577 848	3.94%	
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			11 492	11 492	0.01%	
Arvelduskonto RON, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RON	0.00%			25 159	25 159	0.02%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			12 114	12 114	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			2 102	2 102	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			125 754	125 754	0.08%	
3. Muud varad										775 511	0.46%	0.33%
Muud nõuded										222 726	0.13%	
Laekumata dividendid										552 785	0.33%	
VARAD KOKKU										167 187 600	100.11%	100.10%
Fondi kohustused										- 178 353	- 0.11%	- 0.10%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										167 009 247	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