

# LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

31.03.2021

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

13.04.2021

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



## LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.03.2021

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 puhas- väärtusest	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest eelneval kuul
<b>1. Väärtpaberid</b>								<b>225 940 756</b>		<b>250 762 794</b>	<b>97.31%</b>	<b>94.60%</b>
<b>Võlainstrumendid</b>								<b>116 315 392</b>		<b>115 342 449</b>	<b>44.76%</b>	<b>44.16%</b>
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/23 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	4.14%	836.00	1 488 916	860.52	1 532 589	0.59%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.84%	1 000.82	3 062 522	996.14	3 048 185	1.18%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 016.79	2 033 583	0.79%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	785 000	1 029.17	807 896	0.31%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.31%	1 000.08	40 003	1 055.33	42 213	0.02%	
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa2	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	0.43%	1 000.01	2 200 020	1 015.56	2 234 233	0.87%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 312.98	5 416 901	100 406.97	5 421 977	2.10%	
Sunly Land 8% 17/11/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 012.24	496 000	1 029.78	504 591	0.20%	
Lumi Kodud Aiaandi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	1 984 698	1.01	2 001 811	0.78%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	397 200	1.00	398 671	0.15%	
Ignitis Grupe 2% 21/05/30	BBB+	S&P	Leedu	XS2177349912	EUR	1.01%	986.82	2 072 321	1 103.21	2 316 732	0.90%	
Siauliui Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 950 000	10 165.12	2 998 711	1.16%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa2	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.35%	10 000.10	1 910 020	10 196.39	1 947 511	0.76%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.08	2 550 020	10 192.24	2 599 020	1.01%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	0.15%	997.93	1 365 175	1 006.98	1 377 544	0.53%	
France Government 3.25% 25/10/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011059088	EUR	-0.52%	1.06	13 789 905	1.04	13 410 624	5.20%	
France Government 3.75% 25/04/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0010192997	EUR	0.38%	1.05	12 445 520	1.04	12 239 332	4.75%	
France Government 25/05/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013157096	EUR	-0.60%	1.00	10 947 980	1.00	10 909 592	4.23%	
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.64%	1.06	4 974 134	1.06	4 960 230	1.92%	
German Treasury Bill 14/04/2021	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030203	EUR	-0.52%	0.01	8 134 883	0.01	8 101 243	3.14%	
German Government 3.25% 04/07/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135440	EUR	-0.39%	0.01	13 365 951	0.01	12 971 192	5.03%	
German Government 2.25% 04/09/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135457	EUR	-0.53%	0.01	14 355 953	0.01	14 040 060	5.45%	
German Government 1.5% 04/09/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135499	EUR	-0.67%	0.01	9 481 557	0.01	9 462 525	3.67%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	-0.43%	1 032.01	89 785	1 015.80	88 375	0.03%	
Morgan Stanley 21/05/21	A1	Moody's	USA	XS1824289901	EUR	-0.42%	993.64	10 930	1 000.60	11 007	0.00%	
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 116 998	- 0.05%	

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest eelneval kuul
<b>Aktsiad</b>					<b>48 248 992</b>		<b>58 507 526</b>	<b>22.70%</b>	<b>21.00%</b>
LCI5 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	1 000 019	1.08	1 084 821	0.42%	
Coop Pank <sup>1</sup>	Eesti	EE3100007857	EUR	1.15	276 000	1.90	455 040	0.18%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	592 394	0.85	406 756	0.16%	
EITEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.13	99 995	1.36	64 044	0.02%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	294.50	176 700	299.23	179 539	0.07%	
Lumi Kodud Aiaandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	1.00	700 533	0.27%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ <sup>1</sup>	Eesti	EE3100136789	EUR	1.19	2 460 000	1.32	2 721 972	1.06%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.64	1 142 899	0.67	1 187 546	0.46%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.25	1 020 184	9.76	1 896 524	0.74%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.86	1 879 162	0.73%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	1 764 300	1.06	1 869 982	0.73%	
VH Agent 002 osa <sup>1</sup>	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	393	1.53	600	0.00%	
VH Agent 008 osa <sup>1</sup>	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	223	1.54	344	0.00%	
Aena SME	Hispaania	ES0105046009	EUR	146.71	1 275 789	138.30	1 202 657	0.47%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	2.82	2 769 177	2.90	2 840 010	1.10%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.03.2021

Emilient/väärtpaberi nimetus	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastusest	Osakaal fondi varade puhastusest eelneval kuul
Seven and i Holdings <sup>1</sup>	Jaapan	JP3422950000	JPY	38.65	412 235	34.35	360 379	0.14%	
Rakuten Inc <sup>1</sup>	Jaapan	JP3967200001	JPY	8.48	514 106	10.15	599 038	0.23%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	43.81	1 970 110	49.30	2 115 279	0.82%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	15.19	2 856 821	16.89	2 992 696	1.16%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	25.55	1 510 486	25.61	1 566 401	0.61%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.59	145 138	1.70	155 059	0.06%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.85	151 733	1.35	240 755	0.09%	
Novatargas <sup>1</sup>	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	3.58	344 575	0.13%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.16	176 232	0.53	587 233	0.23%	
Silver Screen Holdings <sup>1</sup>	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.76	1 630 091	0.63%	
AngloGold Ashanti <sup>1</sup>	Lõuna-Aafrika	US0351282068	USD	21.66	1 586 499	18.74	1 316 795	0.51%	
Clainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.63	708 882	7.20	1 407 607	0.55%	
TOMRA Systems ASA	Norra	NO0005668905	NOK	25.73	405 262	37.05	669 915	0.26%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	84.72	651 666	0.25%	
Coor Service Management Holding <sup>1</sup>	Rootsi	SE0007158829	SEK	5.83	355 134	6.92	417 576	0.16%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.82	47 439	12.31	104 053	0.04%	
Elekta	Rootsi	SE0000163628	SEK	10.87	1 424 197	11.06	1 443 337	0.56%	
Epiroc <sup>1</sup>	Rootsi	SE0011166933	SEK	8.73	198 567	19.32	467 960	0.18%	
Gelinge <sup>1</sup>	Rootsi	SE0000202624	SEK	20.47	1 429 174	23.69	1 647 568	0.64%	
Sweco AB <sup>1</sup>	Rootsi	SE0014960373	SEK	10.12	952 151	13.93	1 300 034	0.50%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	11.85	3 167 342	15.03	4 196 907	1.63%	
Siemens Energy	Saksamaa	DE000ENER6Y0	EUR	0.00	0	30.61	110 961	0.04%	
Hella GmbH and Co KGaA	Saksamaa	DE000A13SX22	EUR	25.02	397 063	47.82	759 047	0.29%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	32.59	1 703 591	46.20	2 415 105	0.94%	
Volkswagen <sup>1</sup>	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	238.60	894 750	0.35%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	403 107	38.56	550 868	0.21%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	290 063	9.29	522 284	0.20%	
Metsa Outotec	Soome	FI0009014575	EUR	5.89	636 832	9.51	1 027 177	0.40%	
Neles	Soome	FI000440664	EUR	3.87	75 516	10.83	211 315	0.08%	
Ponssse <sup>1</sup>	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	37.80	632 583	0.25%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	29.92	1 615 435	38.47	2 077 380	0.81%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.26	810 602	15.91	1 145 065	0.44%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	24.17	1 599 709	30.63	2 027 155	0.79%	
Wartsila	Soome	FI0009003727	EUR	7.82	1 208 561	8.93	1 381 384	0.54%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	221.18	557 027	275.93	689 815	0.27%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.55	409 851	131.04	542 122	0.21%	
TCM Group <sup>1</sup>	Taani	DK0060915478	DKK	10.90	4 945	22.19	10 117	0.00%	
Costco Wholesale Corp	USA	US22160K1051	USD	252.22	400 510	300.62	454 241	0.18%	
Freepart-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	7.15	371 319	28.09	1 424 514	0.55%	
Stryker Corp	USA	US8636671013	USD	125.80	413 279	207.74	649 408	0.25%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.70	604 304	0.65	277 785	0.11%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastusest	Osakaal fondi varade puhastusest eelneval kuul
<b>Fondiosakud</b>						<b>61 376 371</b>		<b>77 031 555</b>	<b>29.89%</b>	<b>29.45%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>19 047 892</b>		<b>24 642 006</b>	<b>9.56%</b>	<b>9.59%</b>
EITEN Kinnisvarafond	EITEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.74	4 046 446	2.75	6 411 241	2.49%	
EITEN Kinnisvarafond II	EITEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	14.52	282 360	0.11%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.18	766 023	15.05	1 132 646	0.44%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.21	950 767	12.63	1 176 124	0.46%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	699 150	9.98	698 499	0.27%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.03.2021

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
Usaldusfond EITEN Real Estate Fund 4	EITEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	2 679 494	1.11	2 968 660	1.15%	
EITEN Residential Fund usaldusfond	EITEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	112 150	1.00	112 416	0.04%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	802 608	0.95	760 289	0.30%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	129.12	3 128 153	184.03	4 458 307	1.73%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	143.01	4 704 700	1.83%	
East Capital Real Estate IV	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU2008658630	EUR	102.61	479 552	104.33	487 592	0.19%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 265 626	1.15	1 449 173	0.56%	

Aktsiafondid						26 924 706	30 442 270	11.81%	11.46%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	Blackrock Fund Advisors	Irimaa	IE00B6R52036	EUR	9.65	5 135 052	12.12	6 448 652	2.50%	
Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers	Luksemburg	LU0274211480	EUR	91.33	2 191 826	143.96	3 455 040	1.34%	
TRIGON - New Europe Fund D	Trigon Capital	Luksemburg	LU1687403102	EUR	24.26	7 000 034	21.66	6 250 066	2.43%	
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	75.64	2 344 704	127.72	3 959 320	1.54%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.16	3 149 080	89.10	3 733 290	1.45%	
ZKB Gold ETF	ZKB Gold	Šveits	CH0139101593	CHF	461.66	7 104 010	439.02	6 595 902	2.56%	

Erakapitalifondid						15 403 774	21 947 279	8.52%	8.40%	
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	465 526	1.03	481 012	0.19%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	185 967	1.26	234 366	0.09%	
Usaldusfond Equity United PE I	United Partners Group	Eesti	-	EUR	1.00	312 416	0.78	244 800	0.09%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	570 695	1.24	705 169	0.27%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	70 728	0.85	59 974	0.02%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	537 213	1.05	566 615	0.22%	
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	129 443	2.48	320 429	0.12%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	481 129	1.02	490 931	0.19%	
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	1 760 000	1 052.44	1 852 294	0.72%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	244 650	3 216.54	785 482	0.30%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	244 154	3 216.48	783 875	0.30%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	518 420	3 067.11	1 590 051	0.62%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	311 052	3 024.92	915 913	0.36%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	311 052	2 905.71	769 975	0.30%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	311 051	3 067.88	741 749	0.29%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.60	311 052	3 031.18	632 959	0.25%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	311 051	2 654.85	458 203	0.18%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	668 399	2.22	1 485 480	0.58%	
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	1 135 331	1.25	1 413 817	0.55%	
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	435 384	0.98	424 747	0.16%	
Novalpina Capital Partners I	Novalpina Capital	Luksemburg	-	EUR	1.00	2 253 058	1.04	2 346 480	0.91%	
Monte Rosa Funds II	Fund Partner Solutions(Europe)	Luksemburg	-	USD	0.85	1 319 714	0.88	1 361 089	0.53%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	120 543	0.71	85 044	0.03%	
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 027 955	1.43	2 902 413	1.13%	
Investindustrial VII	Investindustrial	Suurbritannia	-	EUR	1.00	367 791	0.80	294 410	0.11%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-ähtaeg	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>Tuletisinstrumentid</b>							<b>- 118 736</b>	<b>- 0.05%</b>	<b>0.00%</b>
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.09.2021	- 118 736	- 0.05%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.03.2021

Krediiditasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluliik	Reiting	Reitinguagentuur <sup>*</sup>	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>2. Hoised</b>										<b>6 861 241</b>	<b>2.66%</b>	<b>5.43%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			13 424	13 424	0.01%	
Arvelduskonto DKK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	DKK	0.00%			1 222 480	1 222 480	0.47%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			3 045 633	3 045 633	1.18%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			1 105 341	1 105 341	0.43%	
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			29 557	29 557	0.01%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			854 845	854 845	0.33%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			39 762	39 762	0.02%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			23	23	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			175	175	0.00%	
<b>Tähtajalised hoised</b>												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.00%	11.03.2021	09.09.2021	550 000	550 000	0.21%	
<b>3. Muud varad</b>										<b>191 317</b>	<b>0.07%</b>	<b>0.01%</b>
Muud nõuded										11 707	0.00%	
Loekumata dividendid										179 611	0.07%	
<b>VARAD KOKKU</b>										<b>257 815 352</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.04%</b>
Fondi kohustused										- 125 630	- 0.05%	- 0.04%
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>										<b>257 689 721</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 väärtpaberite ja kinniste ning mittevälise 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.