

LHV Pensionifond L

Investeeringute aruanne seisuga 31.01.2025

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

13.02.2025

Vahur Vallistu



Eve Sirel



LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.01.2025

Emitent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soefushind ühikule (EUR)**	Keskmine soefusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid								627 033 293	792 041 839	96.41%	96.36%	
Välainstrumendid								86 992 650	87 194 524	10.61%	16.91%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	5 121 861	1.01	5 158 283	0.63%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	2 635 639	1.01	2 659 653	0.32%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.05%	100 000.00	6 600 000	102 542.78	6 767 824	0.82%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 ²	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	8 000 000	1 005.78	8 046 222	0.98%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 ²	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	2 400 000	1 015.83	2 438 000	0.30%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL ²	Ba2	Moody's	Eesti	EE3300002641	EUR	10.00%	100 000.00	3 800 000	100 833.33	3 831 667	0.47%	
Dimedium Group 12% 05/10/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300002799	EUR	12.00%	1 046.66	3 181 854	1 055.73	3 209 431	0.39%	
Ekspress Grupp 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	9.07%	1 000.00	3 671 000	1 029.23	3 778 299	0.46%	
Inbank 5.5% 15/12/2031	NR	-	Eesti	EE3300002302	EUR	5.71%	1 000.00	138 000	999.89	137 985	0.02%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 295 000	1.01	1 312 842	0.16%	
Liven Kodu 10 8.5% 30/06/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.50%	1 000.00	750 000	1 007.22	755 414	0.09%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	2 937 083	1.01	2 963 843	0.36%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	3 979 167	1.01	4 022 495	0.49%	
Sopruse 157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 123 177	1.01	1 134 658	0.14%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 443 000	1.01	1 464 485	0.18%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110402	EUR	3.45%	0.51	1 370 823	0.51	1 383 686	0.17%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	2.56%	83 771.22	921 483	105 112.48	1 156 237	0.14%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	13 630 000	10 065.71	13 719 566	1.67%	
Mafisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	2 606 575	1.00	2 618 920	0.32%	
France Treasury Bill 25/05/2025	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0012517027	EUR	2.48%	0.99	18 674 812	1.00	18 749 961	2.28%	
Eastline AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	2 500 000	1.02	2 542 500	0.31%	
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	8.23%	1 017.54	213 175	1 023.36	214 395	0.03%	
Oodatav krediitkahju (võlakirjad)			Eesti		EUR					- 458 536	- 0.06%	
Oodatav krediitkahju (laenu)			Eesti		EUR					- 413 305	- 0.05%	

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soefushind ühikule (EUR)**	Keskmine soefusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
Aktsiad					156 032 949	178 880 370	21.77%	19.72%	
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	24.54	1 578 809	46.13	2 967 086	0.36%	
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	1 352 769	2.43	3 286 011	0.40%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	2 265 913	0.94	1 721 849	0.21%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	1 995 100	2.10	4 196 294	0.51%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	3.85	4 829 708	0.59%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	581 450	288.00	835 212	0.10%	
Taevakivi 3 OÜ osa	Eesti	EE3100079989	EUR	343.62	961 097	733.56	2 051 760	0.25%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.69	4 792 229	1.15	3 252 086	0.40%	
Tartu mnt 63 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.48	4 406 572	2.29	6 838 956	0.83%	
VH Agent 002 osa ¹	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	1 835	0.88	1 610	0.00%	
VH Agent 003 osa ¹	Eesti	EE3100005430	EUR	1.00	1 042	2.49	2 595	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	1.00	1 250	1.90	2 374	0.00%	
VH Agent 007 osa ¹	Eesti	EE3100005448	EUR	0.99	2 167	1.75	3 814	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020640	EUR	1.00	1 946	1.80	3 503	0.00%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.54	1 444 860	0.18%	
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	5.05	9 093 387	4.19	7 555 072	0.92%	
Alibaba Group Holding	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.33	4 380 025	10.90	4 620 688	0.56%	
Tencent Holdings	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	53.73	2 390 909	49.54	2 204 396	0.27%	
Agnico Eagle Mines ¹	Kanada	CA0084741085	USD	44.41	8 817 715	89.43	17 754 911	2.16%	
Barrick Gold Corp ¹	Kanada	CA0679011084	USD	15.92	15 675 548	15.75	15 508 090	1.89%	
Nutrien ¹	Kanada	CA67077M1086	USD	55.20	3 685 290	49.68	3 316 829	0.40%	
Pan American Silver ¹	Kanada	CA6979001089	USD	23.02	4 612 695	22.33	4 474 954	0.54%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	2 286 459	1.55	337 525	0.04%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.01.2025

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	4 021 605	0.80	6 457 210	0.79%	
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	4 183 448	0.75	4 032 352	0.49%	
Mafisa S2 osa	Läti		EUR	322.81	1 600 472	215.09	1 066 418	0.13%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	18.26	2 260 393	23.31	2 886 179	0.35%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	61.73	6 235 024	56.39	5 695 390	0.69%	
Epiroc A ¹	Rootsi	SE0015658109	SEK	15.57	3 544 255	18.49	4 208 597	0.51%	
Lifco ¹	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.26	2 574 534	31.81	4 483 990	0.55%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.32	12 628 535	14.00	12 348 000	1.50%	
Melso Corporation	Soome	FI0009014575	EUR	5.89	909 539	9.60	1 481 702	0.18%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	498 391	20.70	496 572	0.06%	
Stora Enso ¹	Soome	FI0009005961	EUR	11.22	4 491 256	10.70	4 282 278	0.52%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	40.03	3 482 326	30.84	2 682 912	0.33%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.07	584 015	101.13	596 152	0.07%	
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	163.53	3 271 340	192.45	3 849 899	0.47%	
Novo Nordisk	Taani	DK0062498333	DKK	102.74	4 302 214	81.39	3 407 954	0.41%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	31.10	3 043 700	35.91	3 514 285	0.43%	
Freepart-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	22.72	4 686 095	34.49	7 113 912	0.87%	
Mosaic ¹	USA	US61945C1036	USD	28.92	3 674 475	26.84	3 410 024	0.42%	
Newmont Corporation ¹	USA	US6516391066	USD	24.94	1 578 710	41.10	2 602 167	0.32%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	51.77	4 303 226	44.89	3 730 833	0.45%	
QS Urgentmed Holdco	USA		USD	0.89	4 461 895	0.10	488 372	0.06%	
QS Urgentmed Holdco pref	USA		USD	0.91	999 673	1.11	1 219 010	0.15%	
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	25.32	3 900 266	35.64	5 489 390	0.67%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	588 982	376.49	1 677 280	0.20%	
United Rentals	USA	US9113631090	USD	696.69	4 249 826	729.39	4 449 308	0.54%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	1.08	1 074 548	0.00	0	0.00%	

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						384 007 694		528 786 009	64.37%	59.97%
Kinnisvarafondid						92 622 150		122 480 411	14.91%	14.01%
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.59	5 956 884	17.99	9 250 773	1.13%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	3 186 191	13.17	4 204 341	0.51%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.83	819 516	15.90	1 203 556	0.15%	
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.28	14 862 402	20.00	24 209 500	2.95%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	4 266 151	1.16	4 937 594	0.60%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	3 421 758	1.14	3 907 388	0.48%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	11 371 866	1.37	15 602 584	1.90%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	9 300 000	1.03	9 556 720	1.16%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.85	14 280 082	167.07	20 074 023	2.44%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	14 700 000	104.09	14 205 244	1.73%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	10 457 300	1.47	15 328 688	1.87%	
Aktsiafondid						72 878 674		105 683 111	12.86%	11.15%
iShares Gold Producers UCITS ETF ¹	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	10.18	17 095 156	17.44	29 282 624	3.56%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF ¹	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	6 632 565	188.36	14 127 300	1.72%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	536.78	22 434 671	803.58	33 585 505	4.09%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	76.07	8 420 442	76.33	8 449 756	1.03%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	31.05	8 682 004	36.74	10 272 598	1.25%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	217.16	1 153 981	266.49	1 416 112	0.17%	
Vanguard Russell 2000 ETF	Vanguard	USA	US92206C6646	USD	87.22	8 459 856	88.14	8 549 216	1.04%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.01.2025

Erakapitalifondid						218 506 870	300 622 487	36.59%	34.81%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	EUR	1.00	2 859 681	3.28	9 389 860	1.14%	
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti	EUR	1.00	443 768	0.87	385 368	0.05%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	EUR	1.00	1 285 298	1.23	1 581 025	0.19%	
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	EUR	1.00	1 027 139	0.77	792 889	0.10%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	EUR	1.00	3 521 185	1.20	4 213 835	0.51%	
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	EUR	1.00	11 872 164	1.50	17 866 741	2.17%	
Usaldusfond Equity United PE 1	Equity United GP1	Eesti	EUR	1.00	4 372 906	1.25	5 459 593	0.66%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel1 GP	Eesti	EUR	1.00	2 850 607	2.12	6 030 892	0.73%	
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti	EUR	1.00	712 486	0.76	543 711	0.07%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EUR	1.00	3 617 213	1.08	3 892 611	0.47%	
Ardian ASF VIII	ASF VIII GP	Jersey	USD	0.96	13 603 342	1.30	18 330 399	2.23%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	EUR	1.00	366 435	3.11	1 141 314	0.14%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	EUR	1.00	8 315 184	2.06	17 122 145	2.08%	
AlpInvest ACFVIII	AlpInvest Co-Investment VIII Lux	Luksemburg	USD	0.96	13 630 722	1.15	16 273 562	1.98%	
AlpInvest ASF VII	AlpInvest Secondaries VII Lux	Luksemburg	USD	0.96	8 106 399	1.35	11 352 980	1.38%	
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg	EUR	1.00	5 085 000	0.92	4 687 970	0.57%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	EUR	1.00	1 066 142	2.28	2 432 692	0.30%	
Blackstone Capital Partners VIII (Lux)	Blackstone Management Associates VIII	Luksemburg	USD	0.96	11 301 490	1.27	14 970 500	1.82%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	EUR	1.00	1 462 447	1.68	2 459 621	0.30%	
Investindustrial Growth III	Investindustrial Growth III GP	Luksemburg	EUR	1.00	2 683 386	0.95	2 548 974	0.31%	
Investindustrial VIII	Investindustrial Fund VIII GP	Luksemburg	EUR	1.00	425 207	0.68	288 220	0.04%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	EUR	1.00	6 079 295	1.43	8 710 825	1.06%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	EUR	1.00	1 234 499	0.90	1 109 174	0.14%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	EUR	1 001.84	424 965	5 819.15	2 468 396	0.30%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	EUR	1 001.84	424 102	5 790.19	2 451 121	0.30%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	EUR	1 173.84	558 038	3 866.47	1 838 101	0.22%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	EUR	1 489.60	558 038	4 017.89	1 505 194	0.18%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	EUR	1 282.12	4 091 818	4 092.69	13 061 616	1.59%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	EUR	1 027.29	558 038	4 044.54	2 177 051	0.27%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	EUR	1 286.51	558 036	4 082.66	1 770 895	0.22%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	EUR	1 802.24	558 037	3 512.62	1 087 630	0.13%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	EUR	1 000.00	9 212 500	1 019.42	9 391 407	1.14%	
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg	USD	0.96	8 723 299	1.27	11 539 137	1.40%	
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg	EUR	1.00	19 523 701	0.65	12 732 792	1.55%	
Partners Group Direct Equity 2019	Partners Group Management I	Luksemburg	EUR	1.00	17 768 049	1.18	20 918 049	2.55%	
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg	EUR	1.00	1 000 000	1.07	1 071 526	0.13%	
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg	USD	0.96	2 822 214	0.89	2 610 480	0.32%	
QS Club Fund II	QS Club Fund GP	Luksemburg	USD	0.96	7 432 382	1.20	9 284 918	1.13%	
QS Global Mid-Market Opportunities	QS PE Fund GP	Luksemburg	USD	0.96	13 060 357	1.26	17 162 733	2.09%	
Quilvest GMMO II	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg	USD	0.96	3 936 113	1.05	4 284 533	0.52%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	EUR	1.00	65 453	1.22	80 154	0.01%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	EUR	1.00	2 396 347	1.48	3 540 386	0.43%	
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia	EUR	1.00	16 676 611	1.62	27 083 678	3.30%	
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	USD	0.96	2 236 776	1.27	2 957 792	0.36%	

Tuleisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuleisinstrumentid							-2 819 064	- 0.34%	- 0.23%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	11.03.2025	-2 819 064	- 0.34%	

LHV Pensionifond L investeringute aruanne seisuga 31.01.2025

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoiused										29 888 929	3.64%	3.64%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				23 092 209	23 092 209	2.81%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				129 428	129 428	0.02%	
Tähtajalised hoiused												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	2.70%	15.01.2025	11.03.2025	235 282	235 282	0.03%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	2.70%	14.01.2025	11.03.2025	2 127 709	2 127 709	0.26%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.32%	12.09.2024	11.03.2025	4 305 264	4 305 264	0.52%	
Oodatav krediidikahju (hoiused)										- 963	0.00%	
3. Muud varad										0	0.00%	0.05%
Muud nõuded										0	0.00%	
VARAD KOKKU										821 930 769	100.05%	100.05%
Fondi kohustused										- 423 008	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										821 507 761	100.00%	100.00%

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

** Keskmise soetushinna arvutamisel kasutatakse FIFO meetodit

¹ Investeering, mille väärtus on võrreldes eelneva perioodiga oluliselt (üle 10%) muutunud

² Reguleeritud tulul mittekaubeldavad võlaväärtpaberid

³ Instrumenti väärtus on leitud eeskirja LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri punktis 3.3. sätestatud viisil, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumenti hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.