

# LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

31.07.2024

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

13.08.2024

Vahur Vallistu



Eve Sirel



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.07.2024

Emitent/väärtpaberil nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
<b>1. Väärtpaberid</b>							<b>198 344 758</b>	<b>242 344 231</b>	<b>92.32%</b>	<b>90.90%</b>		
<b>Võlainstrumentid</b>							<b>70 062 734</b>	<b>71 657 752</b>	<b>27.30%</b>	<b>25.15%</b>		
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE330002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 005.60	2 011 194	0.77%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.84%	1 000.08	40 003	975.33	39 013	0.01%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	5.01%	1 000.01	3 636 020	1 074.18	3 905 731	1.49%	
Luminor 7.25% 16/01/2026	A3	Moody's	Eesti	XS2576365188	EUR	6.06%	1 025.31	102 531	1 050.17	105 017	0.04%	
Sunly 8% 30/09/2024 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 013.76	1 182 040	1 016.67	1 185 433	0.45%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.82%	100 000.00	2 357 143	102 721.13	2 421 284	0.92%	
Eesti Energia perpetual NC5,25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.45%	996.17	9 548 255	1 018.45	9 761 863	3.72%	
Ekspress Grupp 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	9.84%	1 000.00	785 000	1 082.91	850 088	0.32%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 750 000	1.01	1 762 056	0.67%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	304 884	1.01	307 594	0.12%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	210 000	1.01	212 893	0.08%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	760 000	1.01	766 756	0.29%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	600 000	1.01	606 400	0.23%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	329 207	1.01	332 499	0.13%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	234 000	1.01	237 484	0.09%	
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	5.55%	87 700.22	3 157 208	93 378.29	3 361 618	1.28%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.74%	1 000.01	2 100 020	1 111.49	2 334 121	0.89%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 950 000	10 371.35	3 059 549	1.17%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	7.68%	10 000.08	2 550 020	9 511.96	2 425 549	0.92%	
Mafisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	500 380	1.01	505 808	0.19%	
France Treasury Bill 30/10/2024	AA-	S&P	Prantsusmaa	FR0128071067	EUR	3.51%	0.97	9 929 909	0.99	10 110 444	3.85%	
German Treasury Bill 11/12/2024	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E121	EUR	3.29%	0.01	4 923 963	0.01	4 939 750	1.88%	
German Treasury Bill 16/10/2024	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E105	EUR	3.25%	0.01	4 874 844	0.01	4 965 550	1.89%	
German Treasury Bill 1% 15/08/2024	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001102366	EUR	3.41%	0.01	14 286 051	0.01	14 624 267	5.57%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.59%	834.44	951 256	962.87	1 097 676	0.42%	
Odavatav krediidikahju (võlainstrumentid)									-271 886		-0.10%	

Emitent/väärtpaberil nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
<b>Aktsiad</b>					<b>48 710 997</b>	<b>57 612 489</b>	<b>21.95%</b>	<b>22.18%</b>	
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	36.17	967 695	72.58	2 045 314	0.78%	
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	156 484	2.32	362 761	0.14%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	580 215	1.00	467 363	0.18%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.91	253 259	0.10%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	2.08	1 460 779	0.56%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	3.80	1 270 335	0.48%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	170 425	293.74	249 675	0.10%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	343.29	155 854	677.56	307 613	0.12%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.09	1 097 188	0.42%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	309 052	2.35	726 458	0.28%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	393	0.78	307	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	223	1.46	325	0.00%	
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	5.18	3 611 988	5.09	3 641 213	1.39%	
Tencent Holdings	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	56.71	805 925	42.82	642 282	0.24%	
Alibaba Group Holding	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.35	1 811 782	9.14	1 602 036	0.61%	
Agnico Eagle Mines <sup>1</sup>	Kanada	CA0084741085	USD	43.74	3 444 703	71.27	5 564 108	2.12%	
Barrick Gold Corp <sup>1</sup>	Kanada	CA0679011084	USD	15.21	4 476 257	17.09	5 002 777	1.91%	
Nutrien	Kanada	CA67077M1086	USD	55.21	1 583 471	47.28	1 356 507	0.52%	
Pan American Silver <sup>1</sup>	Kanada	CA6979001089	USD	26.10	1 905 153	21.22	1 710 236	0.65%	
Novaturas <sup>1</sup>	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	1.87	179 988	0.07%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.07.2024

Emitent/väärtpaberil nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.69	1 480 423	0.56%	
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	832 677	0.75	802 604	0.31%	
Malisa 52 osa	Läti		EUR	322.81	324 420	206.30	207 334	0.08%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	15.66	715 606	24.54	961 742	0.37%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	146.95	1 130 339	0.43%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	61.73	2 111 266	62.48	2 136 816	0.81%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	13.42	1 225 814	17.22	1 464 456	0.56%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.34	1 209 340	27.35	1 810 888	0.69%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	836 010	49.63	1 297 179	0.49%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	103.20	387 000	0.15%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	403 107	37.46	535 154	0.20%	
Melso Corporation	Soome	FI0009014575	EUR	5.89	636 832	9.38	1 013 452	0.39%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	24.20	404 987	0.15%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.22	1 850 700	11.54	1 904 100	0.73%	
Valmet	Soome	FI4000074984	EUR	11.81	75 516	26.17	167 331	0.06%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	40.10	1 741 163	43.61	1 896 999	0.72%	
Roche Holding 1	Šveits	CH0012032048	CHF	256.84	557 027	299.80	749 502	0.29%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.22	409 851	111.68	462 038	0.18%	
DSV PANALPINA 1	Taani	DK0060079531	DKK	163.01	1 029 234	169.39	1 066 136	0.41%	
GN Store Nord A/S	Taani	DK0010272632	DKK	48.16	1 828 296	24.21	916 190	0.35%	
Antero Resources Corp 1	USA	US03674X1063	USD	30.37	949 557	26.80	818 285	0.31%	
Freepoint-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	12.17	770 790	41.94	2 698 221	1.03%	
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.92	1 578 811	27.49	1 501 120	0.57%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	51.58	1 459 881	56.17	1 583 859	0.60%	
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	24.70	1 168 359	28.84	1 330 476	0.51%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	136.22	413 279	302.41	945 335	0.36%	
Bank Saint Petersburg 3	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.57	446 143	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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>Fondiosakud</b>						<b>79 571 027</b>		<b>113 454 449</b>	<b>43.22%</b>	<b>43.82%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>19 009 766</b>		<b>25 279 464</b>	<b>9.63%</b>	<b>10.35%</b>
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.99	2 764 587	18.80	4 000 245	1.52%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	15.77	306 503	0.12%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.22	925 625	17.91	1 623 077	0.62%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	699 150	12.99	909 217	0.35%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	3 499 035	1.33	4 654 869	1.77%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	353 771	1.23	435 772	0.17%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	586 586	1.15	675 129	0.26%	
EFTEN Special Opportunities Fund	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	146 099	1.00	146 099	0.06%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	900 000	1.01	908 936	0.35%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	488	237.47	862	0.00%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	160.13	5 267 909	2.01%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	1 750 000	104.59	1 699 224	0.65%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	3 266 503	1.42	4 651 622	1.77%	
<b>Aktsiafondid</b>						<b>23 458 161</b>		<b>35 111 804</b>	<b>13.38%</b>	<b>13.11%</b>
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iririmaa	IE00B6R52036	EUR	9.73	6 049 364	15.47	9 618 296	3.66%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	87.29	4 725 480	164.97	8 931 089	3.40%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslitung	Šveits	CH0139101593	CHF	555.91	8 535 719	666.53	10 954 368	4.17%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	29.30	3 189 711	40.40	4 233 707	1.61%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	195.50	957 887	311.57	1 374 343	0.52%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.07.2024

Erakapitalifondid						37 103 100	53 063 182	20.21%	20.35%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	1 332 320	1.32	1 762 093	0.67%
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	419 189	1.16	484 447	0.18%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	317 747	3.03	961 912	0.37%
Usaldusfond Equity United PE 1	Equity United GP1	Eesti	-	EUR	1.00	1 291 857	1.15	1 481 632	0.56%
Usaldusfond Superangel One	Superangel1 GP	Eesti	-	EUR	1.00	762 424	2.15	1 638 501	0.62%
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	198 672	0.83	164 608	0.06%
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti	-	EUR	1.00	362 685	0.85	308 327	0.12%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	330 388	1.23	405 132	0.15%
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	208 696	0.78	162 212	0.06%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	977 625	1.21	1 186 116	0.45%
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	113 418	3.10	351 902	0.13%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 048 614	1.84	1 930 258	0.74%
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	2 160 000	1 275.36	2 754 778	1.05%
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	149 987	6 450.98	965 789	0.37%
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	149 683	6 419.62	959 143	0.37%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	328 258	4 657.22	1 528 770	0.58%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	196 955	4 602.43	882 392	0.34%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	196 954	4 399.79	738 223	0.28%
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	196 954	4 645.80	711 235	0.27%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	196 955	4 572.10	604 528	0.23%
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	196 955	3 997.14	436 819	0.17%
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	2 790 000	0.88	2 458 786	0.94%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	216 110	2.56	553 226	0.21%
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	389 768	1.55	604 439	0.23%
Investindustrial VIII	Investindustrial Fund VIII GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	122 296	0.70	86 050	0.03%
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	710 542	1.53	1 083 750	0.41%
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	544 968	0.94	509 632	0.19%
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 754 900	0.62	2 309 824	0.88%
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 000 000	1.10	1 097 490	0.42%
QCP PE Fund III	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 017 282	1.11	1 125 716	0.43%
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg	-	USD	0.92	4 016 049	1.18	5 138 926	1.96%
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg	-	USD	0.92	814 929	0.88	774 313	0.29%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	27 651	1.11	30 586	0.01%
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 579 580	1.55	2 450 431	0.93%
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia	-	EUR	1.00	3 394 729	1.54	5 231 765	1.99%
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani	-	EUR	1.00	5 587 960	1.64	9 189 432	3.50%

Tuleisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
---------------------------	------	------------	---------	-------------------	------------------	--------------	-------------------------	--	--

<b>Tuleisinstrumentid</b>								- 380 459	- 0.14%	- 0.24%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	12.09.2024	- 380 459	- 0.14%		

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
----------------------	-------------	--------------	---------	-------------------	------------------	---------	---------------	--------------	------------------------	-------------------------	--	--

**2. Hoised** 20 182 807 7.69% 9.08%

<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				17 486 853	17 486 853	6.66%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	GBP				168	168	0.00%	
Arvelduskonto HKD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	HKD				6 029	6 029	0.00%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				21 164	21 164	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	SEK				22 007	22 007	0.01%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				182 672	182 672	0.07%	
<b>Tähtajalised hoised</b>												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.55%	08.03.2024	12.09.2024	2 464 746	2 464 746	0.94%	
Oodatav krediidikahju (hoised)										- 832	0.00%	

**LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.07.2024**

<b>3. Muud varad</b>	<b>117 239</b>	<b>0.04%</b>	<b>0.07%</b>
Muud nõuded	109 663	0.04%	
Laekumata dividendid	7 576	0.00%	
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>262 644 278</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.05%</b>
Fondi kohustused	- 135 262	- 0.05%	- 0.05%
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>	<b>262 509 015</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

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

\*\* Keskmise soetushinna arvutamisel kasutatakse FIFO meetodit

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

<sup>2</sup> Reguleeritud turul mittekaubeldavad võlaväärtpaberid

<sup>3</sup> 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.