

# LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

31.10.2024

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.11.2024

Vahur Vallistu



Eve Sirel



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.10.2024

Emitent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turväärtus ühikule (EUR)	Turväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul	
<b>1. Väärtpaberid</b>							<b>208 197 057</b>	<b>250 605 903</b>	<b>94.45%</b>	<b>93.54%</b>			
<b>Võlainstrumendid</b>							<b>64 809 781</b>	<b>66 466 460</b>	<b>25.05%</b>	<b>24.73%</b>			
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 022.21	2 044 417	0.77%		
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.74%	1 000.08	40 003	980.43	39 217	0.01%		
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	5.10%	1 000.01	3 636 020	1 092.79	3 973 376	1.50%		
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.52%	100 000.00	2 357 143	102 651.86	2 419 651	0.91%		
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.11%	996.17	9 548 255	1 068.45	10 241 113	3.86%		
Ekspress Grupp 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	9.07%	1 000.00	785 000	1 006.05	789 747	0.30%		
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 750 000	1.01	1 762 056	0.66%		
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%		
Siauliu Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	4.66%	1 000.05	400 020	1 014.13	405 650	0.15%		
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.28%	1 000.01	2 100 020	1 158.58	2 433 023	0.92%		
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 950 000	10 525.94	3 105 153	1.17%		
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	7.54%	10 000.08	2 550 020	9 726.13	2 480 163	0.93%		
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	500 380	1.01	505 808	0.19%		
France Treasury Bill 25/02/2025	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014007TY9	EUR	3.00%	0.99	9 910 320	0.99	9 906 000	3.73%		
France Treasury Bill 25/11/2024	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0011962398	EUR	3.06%	1.01	8 065 066	1.02	8 123 317	3.06%		
German Treasury Bill 11/12/2024	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E121	EUR	2.64%	0.01	4 923 963	0.01	4 985 000	1.88%		
German Treasury Bill 19/02/2025	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E147	EUR	2.91%	0.01	6 935 611	0.01	6 937 700	2.61%		
German Treasury Bill 19/03/2025	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E154	EUR	2.83%	0.01	2 968 612	0.01	2 967 600	1.12%		
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.67%	834.44	951 256	993.26	1 132 317	0.43%		
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 248 474	- 0.09%		

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turväärtus ühikule (EUR)	Turväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
<b>Aktsiad</b>				<b>61 665 113</b>	<b>68 826 538</b>	<b>25.94%</b>	<b>23.79%</b>		
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	39.98	1 517 381	46.50	1 834 703	0.69%	
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	156 484	2.37	371 524	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	4.90	252 481	0.10%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	2.09	1 468 998	0.55%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	3.83	1 280 066	0.48%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	170 425	295.81	251 440	0.09%	
Taevakivi 3 OÜ osa	Eesti	EE3100079989	EUR	343.29	155 854	694.57	315 334	0.12%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.06	1 074 961	0.41%	
Tartu mnt 63 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.34	549 052	2.33	955 901	0.36%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	393	0.63	247	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	223	1.90	424	0.00%	
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	5.22	3 611 988	4.85	3 467 892	1.31%	
Tencent Holdings	Kaimansaared	KYG875721634	HKD	56.71	805 925	47.83	717 393	0.27%	
Alibaba Group Holding <sup>1</sup>	Kaimansaared	KYG017191142	HKD	10.35	1 811 782	11.18	1 959 332	0.74%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	42.69	2 637 416	79.30	4 823 343	1.82%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	15.14	4 476 257	17.75	5 195 788	1.96%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.10.2024

Emilient/väärtpaberil nimetus	Emilendi 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
Nutrien	Kanada	CA67077M1086	USD	54.93	1 583 471	43.82	1 256 978	0.47%	
Pan American Silver 1	Kanada	CA6979001089	USD	25.97	1 905 153	21.51	1 733 592	0.65%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	1.58	151 594	0.06%	
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	0.30%	
Mafisa 52 osa	Läti		EUR	322.81	324 420	220.61	221 713	0.08%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	15.50	715 606	22.12	866 808	0.33%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	148.15	1 139 570	0.43%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	60.33	3 843 158	57.40	3 656 552	1.38%	
Atlas Copco 1	Rootsi	SE0017486889	SEK	14.53	1 248 664	15.08	1 285 309	0.48%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	13.39	1 225 814	17.83	1 516 252	0.57%	
Indutrade	Rootsi	SE0001515552	SEK	24.16	1 244 916	24.81	1 267 743	0.48%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.31	1 209 340	27.26	1 804 623	0.68%	
Nibe Industrier AB	Rootsi	SE0015988019	SEK	3.71	1 290 238	4.42	1 525 708	0.58%	
Saab	Rootsi	SE0021921269	SEK	19.56	1 256 853	18.84	1 200 672	0.45%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	88.94	333 525	0.13%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.10	7 757 392	13.53	7 441 500	2.80%	
Metsa Corporation	Soome	FI0009014575	EUR	6.62	995 525	8.71	1 309 104	0.49%	
Ponssse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	22.80	381 558	0.14%	
Stora Enso 1	Soome	FI0009005961	EUR	11.22	1 850 700	10.22	1 686 300	0.64%	
Noble Corp 1	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	38.06	2 258 042	29.39	1 749 525	0.66%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.24	409 851	101.21	418 685	0.16%	
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	163.06	1 029 234	199.80	1 257 518	0.47%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	30.21	949 557	23.78	726 124	0.27%	
Freepart-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	12.11	770 790	41.37	2 661 773	1.00%	
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.78	1 578 811	24.59	1 342 648	0.51%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	51.32	1 459 881	46.05	1 298 476	0.49%	
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	24.58	1 168 359	27.60	1 273 005	0.48%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	135.55	413 279	327.40	1 023 462	0.39%	
United Rentals	USA	US9113631090	USD	604.70	1 266 146	746.92	1 576 004	0.59%	
Bank Saint Petersburg 3	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.49	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 puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
<b>Fondiosakud</b>						<b>81 722 163</b>		<b>115 551 263</b>	<b>43.55%</b>	<b>44.93%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>19 135 948</b>		<b>25 598 434</b>	<b>9.65%</b>	<b>9.62%</b>
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.99	2 764 587	19.05	4 053 440	1.53%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	16.13	313 691	0.12%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.22	925 625	17.99	1 630 253	0.61%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	699 150	13.03	912 417	0.34%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	3 499 035	1.35	4 734 312	1.78%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	741 345	1.12	829 002	0.31%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	586 586	1.15	676 450	0.25%	
EFTEN Special Opportunities Fund	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	146 099	0.99	144 747	0.05%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	900 000	1.01	905 076	0.34%	
East Capital Baltic Property Fund II 1	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	488	287.98	1 045	0.00%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	162.06	5 331 401	2.01%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	1 750 000	106.23	1 725 868	0.65%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	3 005 111	1.44	4 340 731	1.64%	
<b>Aktsiafondid</b>						<b>25 462 478</b>		<b>37 504 944</b>	<b>14.14%</b>	<b>15.13%</b>
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	10.44	4 330 369	16.54	6 858 356	2.58%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	87.29	4 725 480	166.89	9 035 140	3.41%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.10.2024

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
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	563.05	8 535 719	748.62	12 303 550	4.64%	
First Trust RBA American Industrial Renaissanceclm	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	60.74	2 505 009	68.45	2 844 817	1.07%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	29.16	3 189 711	40.15	4 207 883	1.59%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	233.36	2 176 189	252.32	2 255 198	0.85%	
					<b>37 123 737</b>			<b>52 447 885</b>	<b>19.77%</b>	<b>20.19%</b>
<b>Erakapitalifondid</b>										
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	1 332 320	1.33	1 773 005	0.67%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	419 189	1.18	492 940	0.19%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	317 747	2.85	904 810	0.34%	
Usaldusfond Equity United PE I	Equity United GP I	Eesti	-	EUR	1.00	1 295 676	1.21	1 569 617	0.59%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	762 424	2.16	1 643 480	0.62%	
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	177 168	0.78	138 538	0.05%	
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti	-	EUR	1.00	394 776	0.86	337 775	0.13%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	334 952	1.24	413 727	0.16%	
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	214 787	0.75	161 680	0.06%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	977 625	1.20	1 168 648	0.44%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	113 418	3.11	353 264	0.13%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 080 974	1.88	2 027 641	0.76%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	2 680 000	1 095.82	2 936 798	1.11%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	149 987	6 522.89	976 555	0.37%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	149 683	6 490.81	969 779	0.37%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	328 258	4 312.37	1 415 570	0.53%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	196 955	4 261.64	817 054	0.31%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	196 954	4 074.00	683 560	0.26%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	196 954	4 301.80	658 571	0.25%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	196 955	4 233.55	559 764	0.21%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	196 955	3 701.17	404 475	0.15%	
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	2 790 000	0.91	2 526 780	0.95%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	216 110	2.15	464 284	0.17%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	353 726	1.61	570 494	0.22%	
Investindustrial VIII ²	Investindustrial Fund VIII GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	146 523	0.62	90 838	0.03%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	715 130	1.47	1 050 184	0.40%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	544 968	0.92	502 720	0.19%	
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	3 754 900	0.63	2 377 819	0.90%	
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 000 000	1.11	1 105 408	0.42%	
QCP PE Fund III	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 017 282	1.10	1 122 418	0.42%	
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg	-	USD	0.92	3 996 121	1.20	5 208 150	1.96%	
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg	-	USD	0.92	810 885	0.86	761 055	0.29%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	20 259	1.22	24 786	0.01%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 022 402	1.55	1 581 966	0.60%	
Investindustrial VII LP.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia	-	EUR	1.00	3 433 716	1.59	5 464 300	2.06%	
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani	-	EUR	1.00	5 587 960	1.64	9 189 432	3.46%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-fählaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
<b>Tuletisinstrumentid</b>									
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	11.03.2025	- 238 357	- 0.09%	0.09%
							- 238 357	- 0.09%	

## LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.10.2024

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuäärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>2. Hoised</b>										<b>14 722 979</b>	<b>5.55%</b>	<b>6.45%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				13 014 684	13 014 684	4.91%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				1 953	1 953	0.00%	
<b>Tähtajalised hoised</b>												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.32%	12.09.2024	11.03.2025	1 707 682	1 707 682	0.64%	
Oodatav krediidikahju (hoised)										- 1 340	0.00%	
<b>3. Muud varad</b>										<b>139 750</b>	<b>0.05%</b>	<b>0.05%</b>
Muud nõuded										98 654	0.04%	
Laekumata dividendid										41 096	0.02%	
<b>VARAD KOKKU</b>										<b>265 468 633</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.05%</b>
Fondi kohustused										- 137 978	- 0.05%	- 0.05%
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>										<b>265 330 654</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 NAV-i alusel.