

LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

31.08.2024

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

12.09.2024

Vahur Vallistu



Eve Sirel



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.08.2024

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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid								203 132 297		247 091 633	93.23%	92.32%
Võlainstrumendid								64 241 769		65 839 517	24.84%	27.30%
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 ²	NR	-	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 011.19	2 022 389	0.76%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.25%	1 000.08	40 003	1 005.33	40 213	0.02%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moody's	Eesti	XS2633112565	EUR	4.88%	1 000.01	3 636 020	1 081.80	3 933 409	1.48%	
Luminor 7.25% 16/01/2026	A3	Moody's	Eesti	XS2576365188	EUR	6.01%	1 025.31	102 531	1 054.66	105 466	0.04%	
Sunly 8% 30/09/2024 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 013.76	1 182 040	1 023.56	1 193 466	0.45%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	11.52%	100 000.00	2 357 143	100 726.10	2 374 258	0.90%	
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.43%	996.17	9 548 255	1 027.64	9 849 933	3.72%	
Ekspress Grupp 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	9.84%	1 000.00	785 000	1 091.39	856 742	0.32%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 750 000	1.01	1 774 111	0.67%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	304 884	1.02	309 694	0.12%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	210 000	1.00	210 047	0.08%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	760 000	1.02	771 991	0.29%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	600 000	1.02	610 533	0.23%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	329 207	1.02	334 767	0.13%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	234 000	1.00	234 312	0.09%	
Volkswagen AG 4.375% PERPETUAL	BBB	Fitch	Holland	XS2342732646	EUR	5.47%	87 700.22	3 157 208	95 289.86	3 430 435	1.29%	
Siauliu Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	4.66%	1 000.05	400 020	1 005.96	402 384	0.15%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	8.73%	1 000.01	2 100 020	1 120.62	2 353 295	0.89%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 950 000	10 423.44	3 074 916	1.16%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	7.73%	10 000.08	2 550 020	9 558.29	2 437 363	0.92%	
Malisa2 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	500 380	1.00	501 145	0.19%	
France Treasury Bill 30/10/2024	AA-	S&P	Prantsusmaa	FR0128071067	EUR	3.14%	0.97	9 929 909	0.99	10 146 042	3.83%	
France Treasury Bill 25/11/2024	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0011962398	EUR	3.36%	1.01	8 065 066	1.01	8 076 304	3.05%	
German Treasury Bill 11/12/2024	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E121	EUR	3.10%	0.01	4 923 963	0.01	4 956 000	1.87%	
German Treasury Bill 16/10/2024	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE000BU0E105	EUR	3.00%	0.01	4 874 844	0.01	4 980 400	1.88%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.58%	834.44	951 256	971.55	1 107 569	0.42%	
Oodatav krediitkahju (võlainstrumendid)										-247 668	-0.09%	

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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul	
Aktsiad							55 376 506	63 805 717	24.07%	21.95%
Valaris ¹	Bermuda	BMG9460G1015	USD	35.32	967 695	55.07	1 551 972	0.59%		
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	1.01	469 700	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	0.55%		
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	0.09%		
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	1.06	1 068 900	0.40%		
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	309 052	2.35	726 458	0.27%		
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	5.19	3 611 988	4.76	3 406 023	1.29%		
Tencent Holdings	Kaimansaared	KYG875721634	HKD	55.49	805 925	44.18	662 773	0.25%		
Alibaba Group Holding	Kaimansaared	KYG017191142	HKD	10.13	1 811 782	9.42	1 651 611	0.62%		
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	42.72	3 444 703	73.48	5 736 922	2.16%		
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	14.86	4 476 257	18.21	5 329 362	2.01%		
Nutrien	Kanada	CA67077M1086	USD	53.92	1 583 471	43.67	1 252 884	0.47%		
Pan American Silver ¹	Kanada	CA6979001089	USD	25.49	1 905 153	18.23	1 468 948	0.55%		

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.08.2024

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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Novaturas ¹	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	1.50	144 375	0.05%	
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 asa	Läti		EUR	322.81	324 420	206.30	207 334	0.08%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	15.87	715 606	24.14	946 001	0.36%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	152.00	1 169 184	0.44%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	61.73	2 111 266	62.19	2 126 898	0.80%	
Atlas Copco	Rootsi	SE0017486889	SEK	14.91	1 248 664	16.42	1 399 619	0.53%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	13.74	1 225 814	17.45	1 483 740	0.56%	
Indutrade	Rootsi	SE0001515552	SEK	24.79	1 244 916	28.48	1 454 914	0.55%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.79	1 209 340	30.26	2 003 504	0.76%	
Nibe Industrier AB	Rootsi	SE0015988019	SEK	3.81	1 290 238	4.47	1 541 108	0.58%	
Saab	Rootsi	SE0021921269	SEK	20.06	1 256 853	21.38	1 362 680	0.51%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE0005HL1006	EUR	31.99	836 010	52.58	1 374 283	0.52%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	96.18	360 675	0.14%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	403 107	37.06	529 439	0.20%	
Metsa Corporation	Soome	FI0009014575	EUR	6.62	995 525	9.18	1 380 378	0.52%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	22.60	378 211	0.14%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.22	1 850 700	11.70	1 929 675	0.73%	
Valmet	Soome	FI4000074984	EUR	11.81	75 516	25.90	165 605	0.06%	
Noble Corp ¹	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	39.17	1 741 163	34.41	1 496 821	0.56%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	260.03	557 027	305.01	762 532	0.29%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.26	409 851	106.18	439 274	0.17%	
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	163.08	1 029 234	161.55	1 016 808	0.38%	
GN Store Nord A/S ¹	Taani	DK0010272632	DKK	48.18	1 828 296	20.61	779 844	0.29%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	29.66	949 557	24.34	743 266	0.28%	
Freepart-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	11.88	770 790	39.94	2 569 614	0.97%	
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.25	1 578 811	25.77	1 406 957	0.53%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	50.37	1 459 881	51.39	1 449 195	0.55%	
Range Resources Corp	USA	US75281A1097	USD	24.12	1 168 359	26.95	1 243 226	0.47%	
Stryker Corporation ¹	USA	US8636671013	USD	133.04	413 279	325.08	1 016 211	0.38%	
United Rentals	USA	US9113631090	USD	593.52	1 266 146	668.58	1 410 714	0.53%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.53	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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						83 514 022		117 290 896	44.26%	43.22%
Kinnisvarafondid						19 407 942		25 660 526	9.68%	9.63%
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.99	2 764 587	18.55	3 947 050	1.49%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	15.90	309 126	0.12%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.22	925 625	17.91	1 623 077	0.61%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	699 150	13.05	913 803	0.34%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	3 499 035	1.34	4 684 620	1.77%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	751 947	1.11	836 106	0.32%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	586 586	1.15	675 475	0.25%	
EFTEN Special Opportunities Fund	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	146 099	0.98	142 715	0.05%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	900 000	1.01	908 937	0.34%	
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	1.99%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	1 750 000	104.59	1 699 224	0.64%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	3 266 503	1.42	4 651 622	1.76%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.08.2024

Aksiafondid						27 181 473	38 823 117	14.65%	13.38%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Irirmaa	IE00B6R52036	EUR	9.73	6 049 364	15.53	9 659 336	3.64%
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	87.29	4 725 480	163.50	8 851 400	3.34%
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	562.82	8 535 719	673.32	11 066 047	4.18%
First Trust RBA American Industrial RenaissanceIcm	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	59.62	2 505 009	65.99	2 742 362	1.03%
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	28.62	3 189 711	39.09	4 096 992	1.55%
VanEck Oil Services ETF 1	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	229.05	2 176 189	269.30	2 406 980	0.91%
Erakapitalifondid						36 924 607	52 807 252	19.92%	20.21%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III 1	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	1 291 857	1.21	1 565 798	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	172 718	0.80	138 538	0.05%
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti	-	EUR	1.00	362 685	0.84	305 684	0.12%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	330 388	1.24	409 163	0.15%
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	208 696	0.75	155 589	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	3.10	351 902	0.13%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 048 614	1.90	1 995 281	0.75%
KJK Fund III 1	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	2 160 000	1 095.82	2 366 971	0.89%
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	149 987	6 443.69	964 698	0.36%
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	149 683	6 412.24	958 040	0.36%
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	0.33%
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	0.16%
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	0.18%
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	357 440	1.62	578 104	0.22%
Investindustrial VIII	Investindustrial Fund VIII GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	120 119	0.54	64 435	0.02%
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	710 542	1.47	1 045 596	0.39%
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	2 352 295	0.89%
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	1.11	1 125 716	0.42%
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg	-	USD	0.90	3 922 232	1.16	5 023 365	1.90%
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg	-	USD	0.90	795 891	0.86	756 224	0.29%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS 1	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	22 471	1.22	27 492	0.01%
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 579 580	1.56	2 458 899	0.93%
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia	-	EUR	1.00	3 394 729	1.62	5 489 989	2.07%
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani	-	EUR	1.00	5 587 960	1.64	9 189 432	3.47%

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-fähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							155 504	0.06%	- 0.14%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	12.09.2024	155 504	0.06%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.08.2024

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoised										17 895 498	6.75%	7.69%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				15 372 737	15 372 737	5.80%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	GBP				169	169	0.00%	
Arvelduskonto HKD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	HKD				5 899	5 899	0.00%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				42 682	42 682	0.02%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	SEK				4	4	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				2 665	2 665	0.00%	
Tähtajalised hoised												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.55%	08.03.2024	12.09.2024	2 472 174	2 472 174	0.93%	
Oodatav krediitkahju (hoised)										- 832	0.00%	
3. Muud varad										179 100	0.07%	0.04%
Muud nõuded										90 793	0.03%	
Laekumata dividendid										88 307	0.03%	
VARAD KOKKU										265 166 232	100.05%	100.05%
Fondi kohustused										- 135 743	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										265 030 488	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 turul mittekaubeldavad võlaväärtpaberid

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