

LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

30.06.2021

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.07.2021

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.06.2021

Emitent/väärtpaberil nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul	
1. Väärtpaberid							114 941 340	122 912 329	98.81%	98.03%			
Võlainstrumendid							77 505 906	77 621 394	62.40%	62.11%			
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/23 ²	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	836.00	1 040 820	872.14	1 085 820	0.87%		
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.32%	1 000.82	2 109 727	1 006.14	2 120 941	1.71%		
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 ²	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 000.36	2 000 722	1.61%		
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 ²	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 289 000	1 004.88	2 300 159	1.85%		
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	0.22%	1 007.84	151 176	1 066.35	159 953	0.13%		
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	544 000	1 044.33	568 117	0.46%		
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.14%	1 010.27	1 470 947	1 014.85	1 477 622	1.19%		
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.80%	1 000.11	28 003	1 021.83	28 611	0.02%		
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	6.55%	1 000.00	19 000	1 020.39	19 387	0.02%		
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa2	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	0.41%	1 000.10	3 020 299	1 017.04	3 071 446	2.47%		
Kompakt Maadehaldus 7% 11/02/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001619	EUR	7.00%	1 000.00	690 000	1 009.72	696 708	0.56%		
Peetri Keskus 4.5% 11/02/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001601	EUR	4.50%	1 000.00	1 380 000	1 006.25	1 388 625	1.12%		
Peetri Keskus 13% 11/02/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001593	EUR	13.00%	1 000.00	575 000	1 018.06	585 382	0.47%		
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 ²	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 000.00	3 800 000	3.05%		
Sunly Land 8% 17/11/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 009.58	884 392	1 009.78	884 565	0.71%		
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/04/25 ²	NR	-	Eesti	EE3300111160	EUR	2.85%	600.00	2 252 400	603.47	2 265 417	1.82%		
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.79	2 188 294	0.79	2 190 200	1.76%		
Lumi Kodud Aiandi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	497 552	1.01	504 176	0.41%		
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	463 400	1.00	465 116	0.37%		
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	-0.28%	87 484.59	349 938	120 798.77	483 195	0.39%		
Allianz Finance 08/07/41	A+	S&P	Holland	DE000A1GNAH1	EUR	2.85%	95 252.05	285 756	105 682.97	317 409	0.25%		
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 000 000	10 318.45	2 063 690	1.66%		
Citadele banka 6.25% 06/11/2026	Baa2	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.35%	10 000.18	2 180 040	10 040.34	2 188 795	1.76%		
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.13	1 490 020	10 054.64	1 498 142	1.20%		
Latvia 0.375% 27/01/22	A+	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	-0.32%	1 004.50	221 995	1 005.58	222 234	0.18%		
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	-0.41%	997.95	644 676	1 007.79	651 030	0.52%		
Orange 0.5% 15/01/22	BBB+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013396496	EUR	-0.32%	100 875.79	201 752	100 674.40	201 349	0.16%		
France Treasury Bill 25/08/2021	AA	Fitch	Prantsusmaa	FR0126461807	EUR	-0.58%	1.00	4 509 001	1.00	4 504 140	3.62%		
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	-0.32%	1.04	100 174	1.08	103 655	0.08%		
France Government 3.25% 25/10/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011059088	EUR	-0.60%	1.04	2 902 668	1.03	2 896 438	2.33%		
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.65%	1.08	8 156 821	1.05	7 936 527	6.38%		
Swedbank 1% 01/06/22	Aa3	Moody's	Rootsi	XS1239401216	EUR	-0.50%	1 031.69	947 091	1 014.68	931 480	0.75%		
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	1.70%	1 000.01	1 900 011	1 161.41	2 206 670	1.77%		
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.12%	991.66	624 747	1 110.86	699 841	0.56%		
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	0.22%	1 043.36	403 779	1 127.13	436 201	0.35%		
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	1.79%	94 791.94	853 127	109 132.02	982 188	0.79%		
German Treasury Bill 25/08/2021	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030245	EUR	-0.64%	0.01	6 511 774	0.01	6 506 370	5.23%		
German Government 3.25% 04/07/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135440	EUR	1.38%	0.01	1 589 365	0.01	1 548 546	1.24%		
German Government 2.25% 04/09/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135457	EUR	-0.56%	0.01	5 746 714	0.01	5 629 478	4.53%		
German Government 1.5% 04/09/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135499	EUR	-0.69%	0.01	2 709 032	0.01	2 699 730	2.17%		
Metsa 2.75% 29/09/27	BBB-	S&P	Soome	FI4000282629	EUR	0.59%	996.65	996 651	1 152.67	1 152 674	0.93%		
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	-0.12%	1 001.88	2 114 969	1 004.26	2 119 997	1.70%		
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	-0.77%	1 031.59	2 888 456	1 015.44	2 843 237	2.29%		
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	-0.41%	1 087.24	1 125 295	1 059.88	1 096 972	0.88%		
Bank of America 04/05/23	AA-	Fitch	USA	XS1602557495	EUR	-0.03%	1 010.04	636 327	1 005.46	633 437	0.51%		
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 544 637	- 0.44%		

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.06.2021

Emitent/väärtpaberil nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul	
Aktsiad					14 338 637		17 232 736	13.85%	12.99%	
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	24.60	251 583	24.30	249 091	0.20%		
LCIS osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	1 114 056	1.10	1 225 350	0.99%		
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.15	46 000	2.20	88 000	0.07%		
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	156 431	0.99	127 864	0.10%		
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	294.50	206 150	312.26	218 585	0.18%		
Lumi Kodud Alandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	0.99	111 793	0.09%		
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	1.33	458 248	0.37%		
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.67	295 041	0.76	335 191	0.27%		
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.31	285 122	9.44	507 098	0.41%		
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.97	1 387 534	1.12%		
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	1 274 217	1.08	1 375 390	1.11%		
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	1.45	394	0.00%		
VH Agent 003 osa ¹	Eesti	EE3100005430	EUR	1.00	575	1.46	838	0.00%		
VH Agent 004 osa ¹	Eesti	EE3100005455	EUR	1.00	575	1.46	838	0.00%		
VH Agent 007 osa ¹	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	575	1.46	838	0.00%		
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	1.47	419	0.00%		
Aena SME	Hispaania	ES0105046009	EUR	146.71	409 467	138.30	385 995	0.31%		
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	1.97	721 082	3.22	1 175 816	0.95%		
Yellow Cake	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.10	107 424	3.16	109 717	0.09%		
Agnico Eagle Mines ¹	Kanada	CA0084741085	USD	66.60	710 720	50.87	537 661	0.43%		
Cameco Corp	Kanada	CA13321L1085	USD	17.09	252 094	16.14	239 427	0.19%		
Barrick Gold Corp ¹	Kanada	CA0679011084	USD	22.48	2 096 019	17.40	1 607 033	1.29%		
Pan American Silver ¹	Kanada	CA6979001089	USD	25.21	438 853	24.04	427 180	0.34%		
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	2.01	31 296	0.03%		
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	4.75	82 294	0.07%		
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.67	218 003	0.18%		
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.76	407 523	0.33%		
Olainfarm ¹	Läti	LV0000100501	EUR	3.82	134 080	8.94	313 883	0.25%		
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	18.20	252 218	17.91	247 397	0.20%		
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.89	25 585	13.21	60 253	0.05%		
Swedbank	Rootsi	SE000242455	SEK	11.23	740 964	15.75	1 102 443	0.89%		
Fortum Oyj	Soome	FI0009007132	EUR	23.95	250 491	23.26	243 253	0.20%		
Kesko ¹	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	31.15	233 002	0.19%		
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	55 713	8.68	93 690	0.08%		
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	25.68	693 267	38.76	1 046 520	0.84%		
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	15.39	49 232	0.04%		
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	32.11	247 458	31.90	245 821	0.20%		
Berkshire Hathaway Inc	USA	US0846707026	USD	148.98	1 488 182	233.86	2 104 746	1.69%		
Newmont Mining ¹	USA	US6516391066	USD	22.91	53 542	53.33	114 504	0.09%		
Bank Saint Petersburg ¹	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.69	124 444	0.76	68 575	0.06%		
Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud					23 096 798		28 080 246	22.57%	22.90%	
Kinnisvarafondid					12 266 892		15 177 024	12.20%	12.31%	
EITEN Real Estate Fund III	EITEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.38	36 871	22.00	49 522	0.04%	
EITEN Kinnisvarafond	EITEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.73	2 752 721	2.65	4 216 685	3.39%	
EITEN Kinnisvarafond aktsia tühistamismärkega	EITEN Capital	Eesti	EE3815097417	EUR	1.72	60 957	2.80	99 118	0.08%	
EITEN Kinnisvarafond II	EITEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	14.73	143 212	0.12%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.24	316 130	15.05	464 349	0.37%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.64	699 990	12.67	761 925	0.61%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	10.02	670 315	0.54%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.06.2021

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	608 976	1.13	689 399	0.55%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	205 373	1.00	205 727	0.17%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 426 858	0.95	1 357 626	1.09%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	129.68	1 396 995	182.49	1 965 977	1.58%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	143.63	1 181 233	0.95%	
East Capital Real Estate IV	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU2008658630	EUR	102.61	904 299	104.86	924 100	0.74%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 109 377	1.16	2 447 837	1.97%	

Aktsiafondid										
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Irimaa	IE00842Z5J44	EUR	38.94	151 862	58.38	227 666	0.18%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	Blackrock Fund Advisors	Irimaa	IE0086R52036	EUR	13.57	2 440 591	12.47	2 242 819	1.80%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.74	325 673	98.16	422 088	0.34%	
ZKB Gold ETF	ZKB Gold	Šveits	CH0139101593	CHF	471.81	4 305 756	449.86	4 038 424	3.25%	
						7 223 882		6 930 997	5.57%	5.90%

Erakapitalifondid										
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	309 174	1.16	357 215	0.29%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	119 086	1.27	151 444	0.12%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	174 721	1.00	174 721	0.14%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	157 681	1.25	196 980	0.16%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	20 476	0.82	16 830	0.01%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	190 202	1.05	199 511	0.16%	
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 392	2.39	46 319	0.04%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	195 447	1.10	214 152	0.17%	
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	275 000	1 119.68	307 912	0.25%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	40 775	3 371.64	137 226	0.11%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	40 692	3 357.21	136 360	0.11%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 161.21	426 876	3 295.96	1 211 634	0.97%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	103 685	3 250.25	328 048	0.26%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	103 685	3 123.00	275 855	0.22%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	103 685	3 297.28	265 741	0.21%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	103 685	3 258.55	226 815	0.18%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	103 684	2 854.28	164 210	0.13%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	63 832	2.34	149 210	0.12%	
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	388 356	1.28	495 487	0.40%	
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	305 901	1.31	402 220	0.32%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	20 402	0.73	14 890	0.01%	
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	339 589	1.47	499 448	0.40%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul	
Tuletisinstrumentid										
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.09.2021	- 22 047	- 0.02%	0.03%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
2. Hoised												
Arvelduskontod												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			50	50	0.00%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			1 230 488	1 230 488	0.99%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			- 39 585	- 39 585	- 0.03%	
Arvelduskonto CZK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CZK	0.00%			40 732	40 732	0.03%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			31	31	0.00%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			12 660	12 660	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			44 000	44 000	0.04%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			105	105	0.00%	
										1 508 481	1.21%	1.98%

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.06.2021

Krediiditasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur [*]	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-lähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tähtajalised hoiused												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.00%	11.03.2021	09.09.2021	220 000	220 000	0.18%	
3. Muud varad										30 107	0.02%	0.03%
Muud nõuded										30 107	0.02%	
VARAD KOKKU										124 450 917	100.05%	100.05%
Fondi kohustused										- 59 137	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										124 391 780	100.00%	100.00%

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

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

² Reguleeritud turul mittekaubeldavad võlaväärtpaberid

Reguleeritud turul mittekaubeldavate väärtpaberite ja kinniste ning mitteavalike 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 instrumentide väärtusele. Aktsiaselts LHV Varahaldus hindab jooksvalt COVID-19 potentsiaalset mõju fondi investeringutele ning täiendava info teatavaks saamisel teostab nõuetekohased ümberhindlused.