

# LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

31.07.2021

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

13.08.2021

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



## LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.07.2021

Emitent/väärtpaberil nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul	
<b>1. Väärtpaberid</b>							<b>113 827 983</b>	<b>123 448 051</b>	<b>98.10%</b>	<b>98.81%</b>			
<b>Võlainstrumentid</b>							<b>76 036 931</b>	<b>76 764 550</b>	<b>61.00%</b>	<b>62.40%</b>			
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/23 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	836.00	1 040 820	876.10	1 090 749	0.87%		
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.32%	1 000.82	2 109 727	1 009.68	2 128 407	1.69%		
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 005.96	2 011 917	1.60%		
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 <sup>2</sup>	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 289 000	1 010.69	2 313 464	1.84%		
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	0.13%	1 007.84	151 176	1 068.53	160 279	0.13%		
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	544 000	1 049.50	570 928	0.45%		
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	0.07%	1 010.27	1 470 947	1 016.31	1 479 753	1.18%		
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	5.71%	1 000.11	28 003	1 032.33	28 905	0.02%		
INBANK 7% 28/09/26	NR	-	Eesti	EE3300110964	EUR	6.54%	1 000.00	19 000	1 026.22	19 498	0.02%		
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa2	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	0.40%	1 000.10	3 020 299	1 017.71	3 073 477	2.44%		
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 138.64	3 805 268	3.02%		
Sunly Land 8% 17/11/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 009.58	884 392	1 016.67	890 600	0.71%		
Transpordi Varahaldus 2.85% 18/04/25 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111160	EUR	2.85%	600.00	2 252 400	604.94	2 270 945	1.80%		
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	0.47%	0.79	2 188 294	0.79	2 191 095	1.74%		
Lumi Kodud Aiandi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	497 552	1.02	505 804	0.40%		
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	463 400	1.01	466 832	0.37%		
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	-0.36%	87 484.59	349 938	121 217.88	484 872	0.39%		
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 000 000	10 370.68	2 074 137	1.65%		
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa2	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.35%	10 000.18	2 180 040	10 092.87	2 200 246	1.75%		
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.13	1 490 020	10 100.74	1 505 011	1.20%		
Latvia 0.375% 27/01/22	A+	S&P	Läti	LV0000570141	EUR	-0.31%	1 004.50	221 995	1 005.27	222 165	0.18%		
Orange 0.5% 15/01/22	BBB+	Fitch	Prantsusmaa	FR0013396496	EUR	-0.30%	100 875.79	201 752	100 636.87	201 274	0.16%		
France Treasury Bill 25/08/2021	AA	Fitch	Prantsusmaa	FR0126461807	EUR	-0.58%	1.00	4 509 001	1.00	4 501 775	3.58%		
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	-0.53%	1.04	100 174	1.09	104 870	0.08%		
France Government 3.25% 25/10/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011059088	EUR	-0.55%	1.04	2 902 668	1.03	2 894 759	2.30%		
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	-0.69%	1.07	6 141 404	1.05	6 039 549	4.80%		
Swedbank 1% 01/06/22	Aa3	Moody's	Rootsi	XS1239401216	EUR	-0.50%	1 031.69	947 091	1 014.24	931 076	0.74%		
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	4.86%	1 000.00	2 388 011	1 006.94	2 404 583	1.91%		
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	1.73%	1 000.01	1 900 011	1 160.06	2 204 120	1.75%		
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	0.13%	991.66	624 747	1 110.67	699 722	0.56%		
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	0.24%	1 043.36	403 779	1 126.77	436 060	0.35%		
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	1.76%	94 791.94	853 127	107 562.35	968 061	0.77%		
German Treasury Bill 25/08/2021	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030245	EUR	-0.58%	0.01	6 511 774	0.01	6 502 600	5.17%		
German Government 2.25% 04/09/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135457	EUR	-0.35%	0.01	5 746 714	0.01	5 625 469	4.47%		
German Government 1.5% 04/09/22	AAA	Fitch	Saksamaa	DE0001135499	EUR	-0.74%	0.01	6 032 261	0.01	6 022 498	4.79%		
Metsa 2.75% 29/09/27	BBB-	S&P	Soome	FI4000282629	EUR	0.42%	996.65	996 651	1 164.58	1 164 579	0.93%		
China Development Bank 0.375% 16/11/21	A1	Moody's	Šveits	XS1711173218	EUR	-0.13%	1 001.88	2 114 969	1 004.11	2 119 677	1.68%		
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	-1.17%	1 031.59	2 888 456	1 015.27	2 842 754	2.26%		
JP Morgan Chase And Co 2.75% 24/08/22	A2	Moody's	USA	XS0820547825	EUR	-0.42%	1 087.24	1 125 295	1 059.62	1 096 709	0.87%		
Bank of America 04/05/23	AA-	Fitch	USA	XS1602557495	EUR	-0.04%	1 010.04	636 327	1 005.39	633 393	0.50%		
Oodatav krediidikahju (võlainstrumentid)										- 123 329	- 0.10%		
							<b>Keskmine soetushind ühikule</b>	<b>Keskmine soetusväärtus kokku</b>	<b>Turuväärtus ühikule</b>	<b>Turuväärtus kokku</b>	<b>Osakaal fondi varade puhaväärtusest</b>	<b>Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul</b>	
<b>Aktsiad</b>							<b>14 491 082</b>	<b>17 660 061</b>	<b>14.03%</b>	<b>13.85%</b>			
Valaris			Bermuda	BMG9460G1015	USD		24.58	251 583	22.79	233 601	0.19%		
LCIS osa			Eesti	EE3100002734	EUR		1.00	1 114 056	1.12	1 250 194	0.99%		

## LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.07.2021

Emitent/väärtpaberil nimetus	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Coop Pank 1	Eesti	EE3100007857	EUR	1.15	46 000	3.05	121 800	0.10%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.22	156 431	1.01	129 922	0.10%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	294.50	206 150	324.54	227 176	0.18%	
Lumi Kodud Aianäi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	0.99	111 647	0.09%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	1.35	464 840	0.37%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	1.00	350	1.00	350	0.00%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.67	295 041	0.69	305 082	0.24%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.31	285 122	9.86	529 659	0.42%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.94	1 364 995	1.08%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	1 274 217	1.10	1 401 639	1.11%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	1.45	394	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.00	575	1.46	838	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	1.00	575	1.46	838	0.00%	
VH Agent 007 osa	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	134.20	374 552	0.30%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	1.97	721 082	3.09	1 127 607	0.90%	
Yellow Cake	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.16	259 519	3.30	273 894	0.22%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	66.56	710 720	54.39	574 945	0.46%	
Cameco Corp	Kanada	CA13321L1085	USD	17.08	252 094	14.97	222 070	0.18%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	22.47	2 096 019	18.31	1 690 740	1.34%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	25.20	438 853	23.61	419 457	0.33%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	1.94	30 128	0.02%	
Novaturas 1	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	4.02	69 595	0.06%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.73	237 672	0.19%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.76	407 523	0.32%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.82	134 080	9.20	323 012	0.26%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	17.73	252 218	16.52	228 142	0.18%	
Eastnine 1	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.85	25 585	14.61	66 609	0.05%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	11.14	740 964	16.47	1 152 786	0.92%	
Fortum Oyj	Soome	FI0009007132	EUR	23.95	250 491	23.24	243 044	0.19%	
Kesko 1	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	36.15	270 402	0.21%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	55 713	9.32	100 656	0.08%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	25.68	693 267	40.62	1 096 740	0.87%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	16.69	53 392	0.04%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	32.11	247 458	34.44	265 395	0.21%	
Berkshire Hathaway Inc	USA	US0846707026	USD	148.89	1 488 182	234.03	2 106 307	1.67%	
Newmont Mining	USA	US6516391066	USD	22.90	53 542	52.83	113 426	0.09%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.69	124 444	0.75	67 735	0.05%	

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
<b>Fondiosakud</b>						<b>23 299 971</b>		<b>29 045 613</b>	<b>23.08%</b>	<b>22.57%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>12 471 156</b>		<b>15 710 313</b>	<b>12.48%</b>	<b>12.20%</b>
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	2.76	4 397 148	3.49%	
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	14.75	143 369	0.11%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.24	316 130	15.12	466 713	0.37%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.64	699 990	12.72	764 998	0.61%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	10.13	677 443	0.54%	
Usaldusfond EITEN Real Estate Fund 4	EITEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	584 150	1.13	661 294	0.53%	
EITEN Residential Fund usaldusfond	EITEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	205 373	1.00	205 727	0.16%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 426 858	0.96	1 375 745	1.09%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.07.2021

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	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	129.68	1 396 995	185.59	1 999 339	1.59%		
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	145.95	1 200 355	0.95%		
East Capital Real Estate IV	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU2008658630	EUR	103.32	1 133 389	108.77	1 193 201	0.95%		
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 109 377	1.17	2 476 342	1.97%		
						<b>7 223 882</b>		<b>7 155 629</b>	<b>5.69%</b>	<b>5.57%</b>	
<b>Aktsiafondid</b>											
iShares MSCI Japan EUR Hedged UCITS ETF	Blackrock Asset Management Ireland	Iirimaa	IE00B42Z5J44	EUR	38.94	151 862	57.55	224 453	0.18%		
iShares Gold Producers UCITS ETF	Blackrock Fund Advisors	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	13.57	2 440 591	12.95	2 330 243	1.85%		
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.74	325 673	101.06	434 558	0.35%		
ZKB Gold ETF	ZKB Gold	Šveits	CH0139101593	CHF	480.97	4 305 756	464.12	4 166 375	3.31%		
						<b>3 604 933</b>		<b>6 179 671</b>	<b>4.91%</b>	<b>4.80%</b>	
<b>Erakapitalifondid</b>											
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	302 381	1.16	349 367	0.28%		
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	163 097	1.24	202 396	0.16%		
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	24 252	0.85	20 606	0.02%		
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	0.24%		
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	40 775	3 526.98	143 548	0.11%		
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	40 692	3 511.69	142 634	0.11%		
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 161.21	426 876	3 559.85	1 308 644	1.04%		
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	103 685	3 510.37	354 302	0.28%		
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	103 685	3 373.20	297 955	0.24%		
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	103 685	3 561.45	287 032	0.23%		
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	103 685	3 519.85	245 003	0.19%		
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	103 684	3 083.25	177 382	0.14%		
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	383 752	1.28	489 613	0.39%		
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	307 947	1.31	404 266	0.32%		
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	19 469	0.73	14 209	0.01%		
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	339 589	1.47	499 448	0.40%		
								<b>Turuväärtus kokku</b>	<b>Osakaal fondi varade puhastväärtusest</b>	<b>Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul</b>	
								<b>- 22 172</b>	<b>- 0.02%</b>	<b>- 0.02%</b>	
<b>Tuletisinstrumentid</b>											
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR			09.09.2021	- 22 172	- 0.02%	
								<b>2 455 951</b>	<b>1.95%</b>	<b>1.21%</b>	
<b>2. Hoised</b>											
<b>Arvelduskontod</b>											
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			51	51	0.00%
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			2 138 587	2 138 587	1.70%
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			125	125	0.00%
Arvelduskonto CZK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CZK	0.00%			40 711	40 711	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%			12 669	12 669	0.01%
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			43 673	43 673	0.03%
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			105	105	0.00%
<b>Tähtajalised hoised</b>											
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.00%	11.03.2021	09.09.2021	220 000	220 000	0.17%

**LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.07.2021**

<b>3. Muud varad</b>	<b>2 418</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.02%</b>
Muud nõuded	2 418	0.00%	
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>125 906 420</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.05%</b>
Fondi kohustused	- 61 495	- 0.05%	- 0.05%
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>	<b>125 844 926</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

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

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

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

Reguleeritud turul mittekaubeldavate väärtpaperite 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 instrumenti väärtusele. Aktsiaselts LHV Varahaldus hindab jooksvalt COVID-19 potentsiaalset mõju fondi investeringutele ning täiendava info teatavaks saamisel teostab nõuetekohased ümberhindlused.