

LHV Pensionifond L

Investeeringute aruanne seisuga 28.02.2025

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

13.03.2025

Vahur Vallistu



Eve Sirel



Emitent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetuslühind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid								629 680 754		778 937 142	93.79%	96.41%
Välainstrumentid								88 117 650		88 471 107	10.65%	10.61%
Alandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	5 121 861	1.00	5 190 153	0.62%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	2 635 639	1.00	2 676 052	0.32%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.53%	100 000.00	6 600 000	100 519.24	6 634 270	0.80%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 ²	Ba1	Moodys	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	8 000 000	1 010.83	8 086 667	0.97%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 ²	Ba1	Moodys	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	2 400 000	1 021.67	2 452 000	0.30%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL ²	Baa2	Moodys	Eesti	EE3300002641	EUR	10.00%	100 000.00	3 800 000	101 611.11	3 861 222	0.46%	
Dimedium Group 12% 05/10/2025 ²	NR	-	Eesti	EE3300002799	EUR	12.00%	1 046.66	3 181 854	1 065.50	3 239 128	0.39%	
Ekspress Grupp 07/10/27 ¹	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	9.07%	1 000.00	3 671 000	1 036.28	3 804 199	0.46%	
Inbank 5.5% 15/12/2031	NR	-	Eesti	EE3300002302	EUR	5.88%	1 000.00	138 000	995.17	137 333	0.02%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 295 000	1.00	1 295 000	0.16%	
Liven Kodu 10 8.5% 30/06/2027	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.50%	1 000.00	750 000	1 013.74	760 305	0.09%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	2 937 083	1.00	2 982 119	0.36%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	5 104 167	1.00	5 174 005	0.62%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 123 177	1.00	1 141 647	0.14%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 443 000	1.00	1 443 962	0.17%	
Tartu linn 25/10/32 ²	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	3.45%	0.51	1 370 823	0.52	1 387 361	0.17%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moodys	Hispaania	ES0413900129	EUR	2.42%	83 771.22	921 483	101 562.56	1 117 188	0.13%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moodys	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	13 630 000	10 112.89	13 783 870	1.66%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	2 606 575	1.00	2 609 362	0.31%	
France Treasury Bill 25/05/2025	AA-	Fitch	Prantsusmaa	FR0012517027	EUR	2.36%	0.99	18 674 812	1.00	18 790 636	2.26%	
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	2 500 000	1.00	2 559 028	0.31%	
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	8.22%	1 017.54	213 175	1 028.36	215 442	0.03%	
Oodatav krediitrikahju (võlakirjad)										- 424 400	- 0.05%	
Oodatav krediitrikahju (laenu)										- 445 440	- 0.05%	

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest	Osakaal fondi varade puhas- väärtusest eelneval kuul
Aktsiad					141 973 513		155 944 927	18.79%	21.77%
Valaris ¹	Bermuda	BMG9460G1015	USD	24.54	1 578 809	34.29	2 205 712	0.27%	
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	1 352 769	2.43	3 286 011	0.40%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	2 265 913	0.95	1 740 166	0.21%	
Lumi Kodud Alandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	1 995 100	2.10	4 196 294	0.51%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	3.85	4 829 708	0.58%	
Soprupe pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	581 450	288.00	835 212	0.10%	
Taevakivi 3 OÜ osa	Eesti	EE3100079989	EUR	343.62	961 097	733.56	2 051 760	0.25%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.69	4 360 313	1.20	3 083 452	0.37%	
Tartu mnt 63 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.48	4 406 572	2.29	6 838 956	0.82%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	1 835	0.88	1 610	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.00	1 042	2.49	2 595	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	1.00	1 250	1.90	2 374	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	0.99	2 167	1.75	3 814	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	1 946	1.80	3 503	0.00%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.54	1 444 860	0.17%	
Glencore	Jersey	JE0084T3BW64	GBP	5.05	9 093 387	3.86	6 962 595	0.84%	
Alibaba Group Holding ¹	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.33	4 380 025	15.74	6 672 825	0.80%	
Tencent Holdings ¹	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	53.73	2 390 909	59.10	2 629 995	0.32%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	15.92	15 675 548	17.05	16 786 358	2.02%	
Nutrien	Kanada	CA67077M1086	USD	55.20	3 685 290	50.29	3 357 910	0.40%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	23.02	4 612 695	22.89	4 586 548	0.55%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	2 286 459	1.55	337 525	0.04%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	4 021 605	0.80	6 457 210	0.78%	
Mobility Technology Opportunities ¹	Luksemburg		EUR	0.78	4 183 448	0.62	3 322 094	0.40%	
Mafisa 52 osa	Läti		EUR	322.81	1 600 472	215.09	1 066 418	0.13%	

Emitent/väärtpaberi 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
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	18.26	2 260 393	21.95	2 717 755	0.33%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	61.73	6 235 024	57.78	5 835 780	0.70%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	15.57	3 544 255	18.73	4 265 308	0.51%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.26	2 574 534	32.86	4 631 372	0.56%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.32	12 628 535	15.10	13 313 790	1.60%	
Ponssse ¹	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	498 391	27.20	652 501	0.08%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.22	4 491 256	10.36	4 150 146	0.50%	
Noble Corp ¹	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	40.03	3 482 326	24.88	2 164 345	0.26%	
Carlsberg ¹	Taani	DK0010181759	DKK	99.07	584 015	120.86	712 462	0.09%	
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	163.53	3 271 340	193.54	3 871 823	0.47%	
Novo Nordisk	Taani	DK0062498333	DKK	102.74	4 302 214	86.41	3 618 405	0.44%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	31.10	3 043 700	35.25	3 449 927	0.42%	
Freeport-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	22.72	4 686 095	35.45	7 311 591	0.88%	
Mosaic ¹	USA	US61945C1036	USD	28.92	3 674 475	22.98	2 919 568	0.35%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	24.94	1 578 710	41.15	2 604 965	0.31%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	51.77	4 303 226	46.91	3 899 225	0.47%	
QS UrgentMed Holdco	USA		USD	0.89	4 461 895	0.10	487 528	0.06%	
QS UrgentMed Holdco pref	USA		USD	0.91	999 673	1.11	1 216 902	0.15%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	588 982	370.94	1 652 556	0.20%	
United Rentals ¹	USA	US9113631090	USD	696.69	4 249 826	616.96	3 763 473	0.45%	
Bank Saint Petersburg ³	Venemaa	RU0009100945	RUB	1.08	1 074 548	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						399 589 591		537 525 197	64.72%	64.37%
Kinnisvarafondid						92 444 148		122 321 483	14.73%	14.91%
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.59	5 956 884	17.99	9 250 773	1.11%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	3 186 191	13.17	4 204 341	0.51%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.83	819 516	15.99	1 210 397	0.15%	
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.25	14 684 400	19.95	23 917 018	2.88%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	4 266 151	1.16	4 965 459	0.60%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	3 421 758	1.14	3 912 317	0.47%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	11 371 866	1.38	15 696 710	1.89%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	9 300 000	1.03	9 556 514	1.15%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.85	14 280 082	167.07	20 074 023	2.42%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	14 700 000	104.09	14 205 244	1.71%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	10 457 300	1.47	15 328 688	1.85%	
Aktsiafondid						86 833 869		113 059 316	13.61%	12.86%
Invesco MDAX UCITS ETF	Invesco Markets	Iirimaa	IE00BHJYDV33	EUR	46.64	20 920 283	47.05	21 101 925	2.54%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	12.06	10 130 068	17.27	14 500 971	1.75%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF ¹	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	6 632 565	213.76	16 032 150	1.93%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	536.78	22 434 671	812.75	33 969 004	4.09%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	76.07	8 420 442	69.94	7 741 876	0.93%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	31.05	8 682 004	36.71	10 265 581	1.24%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	217.16	1 153 981	255.86	1 359 661	0.16%	
Vanguard Russell 2000 ETF	Vanguard	USA	US92206C6646	USD	87.22	8 459 856	83.38	8 088 147	0.97%	

Erakapitalifondid						220 311 575	302 144 397	36.38%	36.59%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF ¹	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	EUR	1.00	2 859 681	2.94	8 408 947	1.01%	
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti	EUR	1.00	443 768	0.86	381 624	0.05%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	EUR	1.00	1 308 040	1.23	1 603 767	0.19%	
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	EUR	1.00	1 027 139	0.71	734 085	0.09%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	EUR	1.00	3 521 185	1.20	4 227 377	0.51%	
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	EUR	1.00	11 872 164	1.46	17 281 710	2.08%	
Usaldusfond Equity United PE I	Equity United GP I	Eesti	EUR	1.00	4 385 794	1.28	5 619 497	0.68%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	EUR	1.00	2 884 937	2.10	6 065 222	0.73%	
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti	EUR	1.00	712 486	0.76	543 711	0.07%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EUR	1.00	3 617 213	1.15	4 143 524	0.50%	
Ardian ASF VIII	ASF VIII GP	Jersey	USD	0.96	13 522 882	1.30	18 339 607	2.21%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB ¹	BaltCap	Leedu	EUR	1.00	366 435	2.76	1 012 734	0.12%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	EUR	1.00	8 315 184	2.13	17 684 025	2.13%	
AlpInvest ACFVIII	AlpInvest Co-Investment VIII Lux	Luksemburg	USD	0.96	13 607 156	1.15	16 245 426	1.96%	
AlpInvest ASF VII	AlpInvest Secondaries VII Lux	Luksemburg	USD	0.96	8 092 384	1.34	11 256 164	1.36%	
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg	EUR	1.00	5 085 000	0.92	4 687 970	0.56%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	EUR	1.00	1 066 142	2.28	2 432 692	0.29%	
Blackstone Capital Partners VIII(Lux)	Blackstone Management Associates VIII	Luksemburg	USD	0.96	11 532 065	1.27	15 236 265	1.83%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	EUR	1.00	1 462 447	1.73	2 522 813	0.30%	
Investindustrial Growth III	Investindustrial Growth III GP	Luksemburg	EUR	1.00	2 683 386	0.99	2 668 138	0.32%	
Investindustrial VIII ¹	Investindustrial Fund VIII GP	Luksemburg	EUR	1.00	1 177 933	0.84	984 269	0.12%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	EUR	1.00	6 079 295	1.42	8 651 465	1.04%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	EUR	1.00	1 252 122	0.92	1 154 017	0.14%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	EUR	1 001.84	400 248	5 946.28	2 375 622	0.29%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	EUR	1 001.84	399 437	5 916.55	2 358 946	0.28%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	EUR	1 173.84	541 477	3 866.47	1 783 552	0.21%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	EUR	1 489.60	541 480	4 017.89	1 460 531	0.18%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	EUR	1 282.12	3 970 399	4 092.69	12 674 030	1.53%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	EUR	1 027.29	541 478	4 044.54	2 131 853	0.26%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	EUR	1 286.51	541 478	4 082.66	1 718 347	0.21%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	EUR	1 802.24	541 478	3 512.62	1 055 356	0.13%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	EUR	1 000.00	9 212 500	1 019.42	9 391 407	1.13%	
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg	USD	0.96	8 708 217	1.27	11 519 187	1.39%	
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg	EUR	1.00	19 523 701	0.65	12 732 792	1.53%	
Partners Group Direct Equity 2019	Partners Group Management I	Luksemburg	EUR	1.00	17 768 049	1.23	21 785 405	2.62%	
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg	EUR	1.00	1 000 000	1.07	1 071 526	0.13%	
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg	USD	0.96	2 817 335	1.03	3 024 106	0.36%	
QS Club Fund II	QS Club Fund GP	Luksemburg	USD	0.96	7 419 532	1.12	8 666 855	1.04%	
QS Global Mid-Market Opportunities	QS PE Fund GP	Luksemburg	USD	0.96	14 212 617	1.20	17 767 592	2.14%	
Quilvest GMMO II	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg	USD	0.96	3 929 308	1.05	4 277 125	0.51%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	EUR	1.00	65 453	1.22	80 154	0.01%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	EUR	1.00	2 393 032	1.46	3 494 370	0.42%	
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia	EUR	1.00	16 676 611	1.68	27 937 914	3.36%	
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	USD	0.96	2 232 909	1.27	2 952 678	0.36%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							-3 004 088	- 0.37%	- 0.34%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	11.03.2025	-2 793 378	- 0.34%	
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	21.08.2025	- 210 710	- 0.03%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päriloluliik	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. Hoiused										51 943 126	6.25%	3.64%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				35 883 888	35 883 888	4.32%	
Arvelduskonto (NOK)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				70 249	70 249	0.01%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				5 656 328	5 656 328	0.68%	
Tähtajalised hoiused												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	2.70%	14.01.2025	11.03.2025	2 132 172	2 132 172	0.26%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	2.70%	15.01.2025	11.03.2025	235 776	235 776	0.03%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.32%	12.09.2024	11.03.2025	4 316 239	4 316 239	0.52%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	2.42%	21.02.2025	21.08.2025	3 651 718	3 651 718	0.44%	
Oodatav krediidikahju (hoiused)										- 3 242	0.00%	
3. Muud varad										20 708	0.00%	0.00%
Ootel raha										20 708	0.00%	
VARAD KOKKU										830 900 976	100.05%	100.05%
Fondi kohustused										- 390 863	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										830 510 112	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 välaväärtpaberid

³ 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.