

LHV Pensionifond Ettevõtlük

Investeeringute aruanne seisuga

30.09.2025

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.10.2025

Vahur Vallistu



Eve Sirel



Emifent/väärtpaberit nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emifendi 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								632 042 236		800 813 838	95.99%	92.25%
Välainstrumentid								82 105 967		82 159 149	9.85%	8.53%
Alandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	5 121 861	1.00	5 121 861	0.61%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	2 635 639	1.00	2 640 911	0.32%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	9.97%	100 000.00	5 700 000	101 448.13	5 782 543	0.69%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	8 000 000	1 016.61	8 132 889	0.97%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	2 400 000	1 028.54	2 468 500	0.30%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL (2)	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002641	EUR	10.00%	100 000.00	3 800 000	100 000.00	3 800 000	0.46%	
Inbank 5.5% 15/12/2031	NR	-	Eesti	EE3300002302	EUR	6.04%	1 000.00	138 000	979.31	135 144	0.02%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 295 000	1.01	1 303 921	0.16%	
Liven Kodu 10 8.5% 30/06/2027 (2)	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.50%	1 000.00	500 000	1 000.00	500 000	0.06%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	2 937 083	1.00	2 942 958	0.35%	
Marati Moja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	7 556 667	1.00	7 585 214	0.91%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 123 177	1.00	1 126 671	0.14%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 443 000	1.01	1 454 544	0.17%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE23001 10602	EUR	2.58%	0.51	1 370 823	0.52	1 386 339	0.17%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	2.20%	83 771.22	921 483	103 073.48	1 133 808	0.14%	
Mafisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	2 606 575	1.01	2 622 504	0.31%	
France Treasury Bill 25/11/2025	Aa3	Moody's	Prantsusmaa	FR0012938116	EUR	2.05%	1.00	12 946 070	1.01	13 088 735	1.57%	
Eastnine A8 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	2 500 000	1.03	2 578 507	0.31%	
German Treasury Bill 10/12/2025	AAA	S&P	Saksamaa	DE0008U0E253	EUR	1.78%	0.01	18 988 847	0.01	19 033 723	2.28%	
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO00111130148	EUR	7.19%	1 017.54	213 175	1 058.19	221 691	0.03%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 467 022	- 0.06%	
Oodatav krediidikahju (laenuid)										- 434 292	- 0.05%	

Emifent/väärtpaberit nimetus	Emifendi 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					156 575 391		177 315 888	21.25%	20.14%
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	24.54	1 578 809	41.54	2 671 903	0.32%	
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	1 352 769	2.40	3 247 593	0.39%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	2 265 913	1.03	1 877 548	0.23%	
Lumi Kodud Alandi osa	Eesti	EE31001 43843	EUR	1.00	1 452 847	2.64	3 842 635	0.46%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ (1)	Eesti	EE31001 36789	EUR	0.00	0	4.96	5 891 243	0.71%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	581 450	297.41	862 478	0.10%	
Taevakivi 3 OÜ osa	Eesti	EE3100079989	EUR	369.44	960 901	777.42	2 022 081	0.24%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.68	1 705 513	1.19	1 202 477	0.14%	
Tartu mnt 63 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.48	4 406 572	2.19	6 541 208	0.78%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	1 835	0.34	622	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.00	1 042	1.79	1 863	0.00%	
VH Agent 004 osa (1)	Eesti	EE3100005455	EUR	1.00	1 250	1.30	1 629	0.00%	
VH Agent 007 osa (1)	Eesti	EE3100005448	EUR	0.99	2 167	1.90	4 134	0.00%	
VH Agent 008 osa (1)	Eesti	EE3100002660	EUR	1.00	1 946	1.20	2 343	0.00%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.69	1 492 260	0.18%	
Glencore (1)	Jersey	JE0084T3BW64	GBP	5.05	9 093 387	3.91	7 048 604	0.84%	
Alibaba Group Holding (1)	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.33	4 380 025	19.37	8 211 061	0.98%	
Tencent Holdings (1)	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	53.73	2 390 909	72.57	3 229 403	0.39%	
Barick Mining Corp (1)	Kanada	CA06849F1080	USD	15.68	6 197 067	27.91	11 028 901	1.32%	
Nutrien	Kanada	CA67077M1086	USD	55.20	3 685 290	50.00	3 338 634	0.40%	
Pan American Silver (1)	Kanada	CA6979001089	USD	21.34	2 136 233	32.99	3 304 964	0.40%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	2 286 459	1.11	240 623	0.03%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	4 021 605	0.84	6 728 507	0.81%	
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	4 183 448	0.45	2 420 618	0.29%	
Mafisa 52 osa	Läti		EUR	322.81	1 600 472	223.47	1 107 945	0.13%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	18.26	2 260 393	20.76	2 569 498	0.31%	
Legrand	Prantsusmaa	FR0010307819	EUR	138.97	3 301 819	140.60	3 340 656	0.40%	
Schneider Electric SE	Prantsusmaa	FR0000121972	EUR	232.19	3 301 724	237.60	3 378 672	0.40%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	61.73	6 235 024	51.73	5 224 730	0.63%	
Atlas Copco	Rootsi	SE0017486889	SEK	14.43	6 632 110	14.37	6 606 469	0.79%	

Emilient/väärtipaperi 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
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	15.57	3 544 255	17.94	4 085 409	0.49%	
Investor	Rootsi	SE0015811963	SEK	26.14	6 561 676	26.60	6 675 665	0.80%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	22.49	4 858 553	28.74	6 208 173	0.74%	
IONOS Group SE	Saksamaa	DE000A3E00M1	EUR	40.15	3 413 981	39.75	3 380 340	0.41%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.27	14 310 815	16.11	16 153 315	1.94%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	498 391	26.60	638 107	0.08%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	10.15	9 231 916	9.34	8 490 158	1.02%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB00B0XNWH07	USD	40.03	3 482 326	24.09	2 095 528	0.25%	
Nova Nordisk	Taani	DK0062498333	DKK	102.74	4 302 214	46.17	1 933 252	0.23%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	31.10	3 043 700	28.58	2 797 391	0.34%	
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	43.55	2 464 352	46.36	2 623 451	0.31%	
Freeport-McMoRan (1)	USA	US35671D8570	USD	22.72	4 686 095	33.40	6 889 104	0.83%	
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	2 020.76	4 122 344	1 990.41	4 060 436	0.49%	
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.92	3 674 475	29.54	3 753 392	0.45%	
Newmont Corporation (1)	USA	US6516391066	USD	24.94	789 280	71.81	2 272 729	0.27%	
QS Urgentmed Holdco	USA		USD	0.89	4 461 895	0.01	53 935	0.01%	
QS Urgentmed Holdco pref	USA		USD	0.91	992 751	1.10	1 205 057	0.14%	
QS Urgentmed Holdco pref2	USA		USD	0.88	202 036	0.85	196 564	0.02%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	588 982	314.85	1 402 674	0.17%	
United Rentals	USA	US9113631090	USD	696.69	4 249 826	813.10	4 959 906	0.59%	
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						393 360 878		540 808 175	64.83%	63.58%
Aksiafondid						84 425 679		129 688 754	15.55%	15.36%
Invesco MDAX UCITS ETF	Invesco Markets	Iirimaa	IE00BHJYDV33	EUR	47.37	29 252 685	50.02	30 892 352	3.70%	
iShares Gold Producers UCITS ETF (1)	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE00B6RS2036	EUR	18.69	7 849 332	29.67	12 457 223	1.49%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	6 632 565	283.02	21 226 125	2.54%	
ZKB Gold ETF (1)	Swisscanto Fondsleitung	Sveits	CH0139101593	CHF	536.78	22 434 671	970.85	40 576 500	4.86%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	76.07	8 420 442	82.34	9 115 472	1.09%	
Global X Copper Miners ETF (1)	Global X	USA	US37954Y8306	USD	31.05	8 682 004	50.94	14 244 724	1.71%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	217.16	1 153 981	221.37	1 176 358	0.14%	

Erakapitalifondid						219 027 198		290 602 556	34.83%	34.04%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	2 859 681	3.49	9 968 884	1.19%	
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti		EUR	1.00	625 356	0.93	580 874	0.07%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti		EUR	1.00	1 314 987	4.85	6 378 766	0.76%	
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti		EUR	1.00	1 511 503	0.76	1 156 033	0.14%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti		EUR	1.00	3 389 324	1.21	4 100 518	0.49%	
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	10 576 925	1.44	15 235 578	1.83%	
Usaldusfond Equity United PE I	Equity United GP I	Eesti		EUR	1.00	4 398 672	1.33	5 860 494	0.70%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti		EUR	1.00	2 884 937	2.05	5 924 823	0.71%	
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti		EUR	1.00	1 423 067	0.86	1 230 797	0.15%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	3 665 870	1.05	3 833 160	0.46%	
Ardian ASF VIII	ASF VIII GP	Jersey		USD	0.85	10 867 706	1.18	15 013 050	1.80%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu		EUR	1.00	366 435	1.98	724 455	0.09%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	6 149 958	2.16	13 284 926	1.59%	
Alpinvest ACFVIII	Alpinvest Co-Investment VIII Lux	Luksemburg		USD	0.85	11 501 549	1.12	15 143 576	1.82%	
Alpinvest ASF VII	Alpinvest Secondaries VII Lux	Luksemburg		USD	0.85	6 968 909	1.22	9 944 860	1.19%	
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	5 265 000	0.99	5 217 763	0.63%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	1 066 142	2.11	2 245 552	0.27%	
Blackstone Capital Partners VIII(Lux)	Blackstone Management Associates VIII	Luksemburg		USD	0.85	11 084 779	1.14	14 839 464	1.78%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	1 484 350	1.76	2 617 479	0.31%	
Investindustrial Growth III	Investindustrial Growth III GP	Luksemburg		EUR	1.00	4 993 374	1.03	5 162 470	0.62%	
Investindustrial VIII	Investindustrial Fund VIII GP	Luksemburg		EUR	1.00	1 231 641	0.80	980 497	0.12%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg		EUR	1.00	6 157 545	1.43	8 812 901	1.06%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg		EUR	1.00	1 784 294	1.10	1 960 650	0.24%	

					Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turvuväärtus ühikule (EUR)	Turvuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhaskväärtusest	Osakaal fondi varade puhaskväärtusest eelneval kuul			
Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta									
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.83	173 486	6 150.28	1 045 032	0.13%				
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	173 135	6 118.25	1 057 338	0.13%				
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	405 962	3 984.85	1 378 125	0.17%				
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.60	405 962	4 140.91	1 128 526	0.14%				
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 282.12	2 976 720	4 218.00	9 793 011	1.17%				
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	405 961	4 168.38	1 647 248	0.20%				
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	405 961	4 207.68	1 327 742	0.16%				
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	405 962	3 620.18	815 460	0.10%				
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	11 000 000	926.20	10 188 200	1.22%				
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg		USD	0.85	7 530 282	1.13	9 966 182	1.19%				
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg		EUR	1.00	19 523 701	0.54	10 588 423	1.27%				
Partners Group Direct Equity 2019	Partners Group Management I	Luksemburg		EUR	1.00	17 768 049	1.20	21 320 453	2.56%				
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	986 790	1.12	1 103 624	0.13%				
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg		USD	0.85	2 782 068	1.01	3 305 879	0.40%				
QS Club Fund II	QS Club Fund GP	Luksemburg		USD	0.85	6 534 448	1.12	8 585 035	1.03%				
QS Global Mid-Market Opportunities	QS PE Fund GP	Luksemburg		USD	0.85	12 602 636	1.05	15 547 129	1.86%				
Quilvest GMMO II	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg		USD	0.85	8 575 291	0.99	4 950 439	0.59%				
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	57 527	2.39	137 623	0.02%				
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti		EUR	1.00	2 487 395	1.40	3 477 323	0.42%				
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia		EUR	1.00	18 279 825	1.66	30 288 733	3.63%				
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA		USD	0.85	3 974 034	1.17	2 713 463	0.33%				
Kinnisvarafondid						89 908 001	120 516 865	14.45%	14.18%				
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.59	5 956 884	18.09	9 301 208	1.11%				
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	3 186 191	13.24	4 227 291	0.51%				
EFTEK Kinnisvarafond II	EFTEK Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.83	819 516	15.18	1 148 520	0.14%				
EFTEK Real Estate Fund	EFTEK Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.25	14 684 400	19.10	22 897 997	2.74%				
EFTEK Real Estate Fund 5	EFTEK Capital	Eesti		EUR	1.00	4 227 864	1.21	5 097 861	0.61%				
EFTEK Residential Fund usaldusfond	EFTEK Capital	Eesti		EUR	1.00	3 374 701	1.15	3 877 067	0.46%				
Usaldusfond EFTEK Real Estate Fund 4	EFTEK Capital	Eesti		EUR	1.00	10 533 182	1.48	15 581 073	1.87%				
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	8 048 757	1.05	8 440 751	1.01%				
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.85	14 280 082	167.97	20 182 161	2.42%				
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	14 700 000	106.34	14 512 303	1.74%				
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	10 096 424	1.51	15 250 633	1.83%				
Tulefinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagenuhuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-lähtaeg		Turvuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhaskväärtusest	Osakaal fondi varade puhaskväärtusest eelneval kuul			
Tulefinstrumentid								530 626	0.06%	0.01%			
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	USD	20.02.2026		530 626	0.06%				
Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagenuhuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-lähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turvuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhaskväärtusest	Osakaal fondi varade puhaskväärtusest eelneval kuul	
2. Hoiused											33 242 838	3.98%	7.75%
Arvelduskontod													
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				33 072 543	33 072 543	3.96%		
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				170 295	170 295	0.02%		
3. Muud varad											614 007	0.07%	0.05%
Muud nõuded											614 007	0.07%	
VARAD KOKKU								834 670 682	100.05%	100.05%			
Fondi kohustused								- 414 129	- 0.05%	- 0.05%			
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS								834 256 554	100.00%	100.00%			

* Lühendatud reitinguagenuhuuride 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 investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskirja 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.