

LHV Pensionifond Ettevõtlik

Investeeringute aruanne seisuga

30.11.2025

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

11.12.2025

Vahur Vallistu



Eve Sirel



Emitent/väärtpaberi 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 puhas-väärtusest	Osakaal fondi varade puhas-väärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid								623 888 323		807 441 604	94.51%	96.54%
Võlainstrumentid								68 942 789		68 959 623	8.07%	9.70%
Aiandi Kodud omanikulaen (2)	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	5 121 861	1.01	5 191 291	0.61%	
Akadeemia 15b omanikulaen (2)	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	2 635 639	1.02	2 676 638	0.31%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	9.99%	100 000.00	5 700 000	100 547.40	5 731 201	0.67%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	8 000 000	1 027.63	8 221 000	0.96%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	2 400 000	1 002.92	2 407 000	0.28%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL (2)	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002641	EUR	10.00%	100 000.00	3 800 000	101 666.67	3 863 333	0.45%	
Inbank 5.5% 15/12/2031	NR	-	Eesti	EE3300002302	EUR	5.92%	1 000.00	138 000	994.69	137 268	0.02%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen (2)	NR	-	Eesti		EUR	0.00%	1.00	1 295 000	1.00	1 295 000	0.15%	
Liven Kodu 10 8.5% 30/06/2027 (2)	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.50%	1 000.00	500 000	1 014.21	507 103	0.06%	
Manufaktuuri omanikulaen (2)	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	2 937 083	1.02	2 982 771	0.35%	
Marati Maja omanikulaen (2)	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	7 556 667	1.02	7 687 649	0.90%	
Sopruke157 omanikulaen (2)	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 123 177	1.02	1 141 896	0.13%	
Taevakivi omanikulaen (2)	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 443 000	1.00	1 444 603	0.17%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.57%	0.44	1 182 671	0.44	1 185 715	0.14%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	2.45%	83 771.22	921 483	103 406.08	1 137 467	0.13%	
Matisa52 omanikulaen (2)	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	2 699 362	1.00	2 703 073	0.32%	
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027 (2)	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	2 500 000	1.00	2 505 903	0.29%	
German Treasury Bill 10/12/2025	AAA									19 091 596	2.23%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)		S&P	Saksamaa	DE000BU0E253	EUR	1.44%	0.01	18 988 847	0.01	- 467 321	- 0.05%	
Oodatav krediidikahju (laenud)										- 483 564	- 0.06%	

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					166 077 064		191 101 493	22.36%	22.61%
Valaris	Bermuda	BMG9460G1015	USD	24.54	1 578 809	48.77	3 137 227	0.37%	
Akadeemia tee 15b osa (1)	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	1 352 769	2.11	2 860 430	0.33%	
Ekspres Grupp (1)	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	2 265 913	1.24	2 271 375	0.27%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	1 452 847	2.66	3 865 590	0.45%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	4.73	5 608 397	0.66%	
Sopruke pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	581 450	309.13	896 467	0.10%	
Taevakivi 3 OÜ osa	Eesti	EE3100079989	EUR	369.44	960 901	844.18	2 195 722	0.26%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.67	1 018 282	1.21	734 382	0.09%	
Tartu mnt 63 osa (1)	Eesti	EE3100003930	EUR	1.48	4 406 572	1.83	5 474 029	0.64%	
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	Eesti	EE3100005455	EUR	1.00	1 250	1.30	1 629	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	0.99	2 167	1.90	4 134	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	1 946	1.20	2 343	0.00%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.72	1 500 017	0.18%	
Glencore	Jersey	JE0084T3BW64	GBP	5.05	9 093 387	4.12	7 429 466	0.87%	
Alibaba Group Holding	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.33	4 380 025	16.83	7 132 651	0.83%	
Tencent Holdings	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	53.73	2 390 909	67.93	3 022 856	0.35%	
Barick Mining Corp (1)	Kanada	CA06849F1080	USD	15.68	6 197 067	35.74	14 123 690	1.65%	
Nutrien	Kanada	CA67077M1086	USD	55.20	3 685 290	50.29	3 357 977	0.39%	
Pan American Silver (1)	Kanada	CA6979001089	USD	21.34	2 138 233	39.49	3 956 145	0.46%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	2 286 459	1.12	242 800	0.03%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	4 021 605	0.83	6 690 302	0.78%	
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	4 183 448	0.45	2 420 618	0.28%	
Matisa 52 osa	Läti		EUR	322.81	1 600 472	237.13	1 175 705	0.14%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	18.26	2 260 393	19.81	2 452 816	0.29%	
Legrand (1)	Prantsusmaa	FR0010307819	EUR	138.97	3 301 819	130.55	3 101 868	0.36%	
Schneider Electric SE	Prantsusmaa	FR0000121972	EUR	232.19	3 301 724	231.00	3 284 820	0.38%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	61.73	6 235 024	56.80	5 736 800	0.67%	
AddTech AB	Rootsi	SE0014781795	SEK	28.20	3 377 636	29.57	3 541 770	0.41%	
Atlas Copco	Rootsi	SE0017486889	SEK	14.43	6 632 110	14.60	6 713 343	0.79%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	15.57	3 544 255	18.47	4 204 982	0.49%	

Emitent/väärtpaberite 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
Indutrade	Rootsi	SE0001515552	SEK	23.63	3 452 833	21.35	3 120 275	0.37%	
Investor	Rootsi	SE0015811963	SEK	26.14	6 561 676	29.30	7 354 448	0.86%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	22.49	4 858 553	31.65	6 836 290	0.80%	
Adidas AG	Saksamaa	DE000A1EWW00	EUR	187.80	3 358 437	160.40	2 868 433	0.34%	
IONOS Group SE	Saksamaa	DE000A3E00M1	EUR	40.15	3 413 981	27.85	2 368 364	0.28%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.27	14 310 815	17.70	17 748 085	2.08%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	498 391	25.50	611 720	0.07%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	10.15	9 231 916	10.13	9 212 222	1.08%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB00B0M0NWH07	USD	40.03	3 482 326	26.47	2 303 251	0.27%	
Novo Nordisk	Taani	DK0062498333	DKK	102.74	4 302 214	42.44	1 777 225	0.21%	
Antero Resources Corp (1)	USA	US03674X1063	USD	31.10	3 043 700	31.50	3 082 565	0.36%	
EQT Corp (1)	USA	US26884L1098	USD	43.55	2 464 352	52.62	2 977 752	0.35%	
Freemart-McMoran	USA	US35671D8570	USD	22.72	4 686 095	37.16	7 663 788	0.90%	
MercadoLibre (1)	USA	US5873381023	USD	2 020.76	4 122 344	1 791.27	3 654 186	0.43%	
Mosaic (1)	USA	US61945C1036	USD	28.92	3 674 475	21.17	2 690 639	0.31%	
Newmont Corporation (1)	USA	US616391066	USD	24.94	789 280	78.45	2 482 798	0.29%	
Q5 Urgentmed Holdco	USA		USD	0.89	4 461 895	0.01	54 751	0.01%	
Q5 Urgentmed Holdco pref	USA		USD	0.91	992 751	1.12	1 223 290	0.14%	
Q5 Urgentmed Holdco pref2	USA		USD	0.88	202 036	0.86	199 538	0.02%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	588 982	320.92	1 429 714	0.17%	
United Rentals	USA	US9113631090	USD	696.69	4 249 826	704.81	4 299 324	0.50%	
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						388 868 470		548 548 973	64.19%	64.32%
-------------	--	--	--	--	--	-------------	--	-------------	--------	--------

Aktiafondid						81 276 282		132 709 495	15.53%	15.01%
Invesco MDAX UCITS ETF	Invesco Markets	Iirimaa	IE00BHJYDV33	EUR	47.37	29 252 685	49.56	30 605 168	3.58%	
iShares Gold Producers UCITS ETF (1)	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE0086R52036	EUR	18.69	7 849 332	32.34	13 580 536	1.59%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	6 632 565	298.19	22 364 325	2.62%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslöitung	Šveits	CH0139101593	CHF	536.78	22 434 671	1 076.63	44 997 579	5.27%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	76.07	8 420 442	85.52	9 466 831	1.11%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	29.68	5 532 608	55.59	10 364 442	1.21%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	217.16	1 153 981	250.40	1 330 613	0.16%	

Erakapitalifondid						217 773 800		294 300 727	34.44%	34.97%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	2 859 681	3.18	9 103 651	1.07%	
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti		EUR	1.00	680 312	0.98	668 157	0.08%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti		EUR	1.00	1 314 987	4.89	6 435 567	0.75%	
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti		EUR	1.00	1 597 276	0.79	1 258 690	0.15%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti		EUR	1.00	3 389 324	1.13	3 814 352	0.45%	
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	10 576 925	1.37	14 532 512	1.70%	
Usaldusfond Equity United PE I	Equity United GP I	Eesti		EUR	1.00	4 411 556	1.35	5 954 375	0.70%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti		EUR	1.00	2 884 937	2.05	5 924 823	0.69%	
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti		EUR	1.00	1 423 067	0.86	1 230 797	0.14%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	3 488 797	1.07	3 715 939	0.43%	
Ardian ASF VIII	ASF VIII GP	Jersey		USD	0.86	10 660 754	1.17	14 474 037	1.69%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB (1)	BaltCap	Leedu		EUR	1.00	366 435	1.69	617 668	0.07%	
INVIL Baltic Sea Growth Fund	INVIL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	6 149 958	2.09	12 881 048	1.51%	
Alpinvest ACFVIII	Alpinvest Co-Investment VIII Lux	Luksemburg		USD	0.86	11 675 573	1.14	15 372 706	1.80%	
Alpinvest ASF VII	Alpinvest Secondaries VII Lux	Luksemburg		USD	0.86	7 074 353	1.23	10 095 331	1.18%	
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a.r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	5 265 000	1.01	5 314 100	0.62%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	1 066 142	2.13	2 267 380	0.27%	
Blackstone Capital Partners VIII(Lux)	Blackstone Management Associates VIII	Luksemburg		USD	0.86	11 057 150	1.17	14 907 544	1.74%	
BPM Mezzanine Fund (1)	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	1 472 898	1.52	2 241 472	0.26%	
Investindustrial Growth III (1)	Investindustrial Growth III GP	Luksemburg		EUR	1.00	6 425 926	1.17	7 549 240	0.88%	
Investindustrial VIII	Investindustrial Fund VIII GP	Luksemburg		EUR	1.00	1 231 641	0.83	1 026 261	0.12%	

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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg		EUR	1.00	6 157 545	1.34	8 220 566	0.96%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg		EUR	1.00	1 832 995	1.09	1 989 828	0.23%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.83	173 486	6 035.94	1 045 232	0.12%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	173 135	6 004.35	1 037 654	0.12%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	359 680	3 879.61	1 188 763	0.14%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.60	359 680	4 031.55	973 462	0.11%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 282.12	2 637 362	4 106.61	8 447 436	0.99%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	359 680	4 058.29	1 420 909	0.17%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	359 680	4 096.56	1 145 308	0.13%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	359 680	3 524.57	703 413	0.08%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	11 000 000	926.20	10 188 200	1.19%	
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg		USD	0.86	7 644 219	1.22	10 759 879	1.26%	
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg		EUR	1.00	21 247 512	0.58	12 261 798	1.43%	
Partners Group Direct Equity 2019	Partners Group Management I	Luksemburg		EUR	1.00	17 413 869	1.24	21 633 369	2.53%	
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	0.86	3 548 930	1.00	4 117 888	0.48%	
QS Club Fund II	QS Club Fund GP	Luksemburg		USD	0.86	6 633 318	1.18	9 034 301	1.06%	
QS Global Mid-Market Opportunities	QS PE Fund GP	Luksemburg		USD	0.86	13 717 292	1.06	16 778 751	1.96%	
Quilvest GMMO II	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg		USD	0.86	4 965 771	0.98	5 641 624	0.66%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS (1)	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	57 527	2.06	118 257	0.01%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti		EUR	1.00	2 487 395	1.41	3 501 147	0.41%	
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia		EUR	1.00	18 215 637	1.68	30 669 260	3.59%	
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA		USD	0.86	2 009 927	1.26	2 934 409	0.34%	

Kinnisvarafondid					89 818 388		121 538 751		14.22%	14.34%
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.59	5 956 884	18.26	9 389 739	1.10%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	3 186 191	13.32	4 250 241	0.50%	
EFfEN Kinnisvarafond II	EFfEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.83	819 516	15.42	1 167 327	0.14%	
EFfEN Real Estate Fund	EFfEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.25	14 684 400	19.15	22 957 939	2.69%	
EFfEN Real Estate Fund 5	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	4 138 251	1.22	5 053 383	0.59%	
EFfEN Residential Fund usaldusfond	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	3 374 701	1.15	3 889 624	0.46%	
Usaldusfond EFfEN Real Estate Fund 4	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	10 533 182	1.50	15 827 211	1.85%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	8 048 757	1.04	8 399 071	0.98%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.85	14 280 082	170.00	20 426 073	2.39%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	14 700 000	108.11	14 753 856	1.73%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	10 096 424	1.53	15 424 287	1.80%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentyr*	Alusvara nimetus	Löpp-lähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							- 968 484	- 0.11%	- 0.10%
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	USD	20.02.2026	- 968 484	- 0.11%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentyr*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-lähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
2. Hoiused										46 861 516	5.48%	3.44%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				45 829 661	45 829 661	5.36%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				73 805	73 805	0.01%	
Tähtajalised hoiused												
	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				958 049	958 049	0.11%	

3. Muud varad	521 220	0.06%	0.07%
Muud nõuded	521 220	0.06%	
VARAD KOKKU	855 024 340	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 426 677	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	854 597 663	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) Instrumendi väärtus on leitud eeskirja LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri punktis 3.3, sätestatud viisi, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumendi hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.