

LHV Pensionifond Ettevõtlik

Investeeringute aruanne seisuga

30.04.2026

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

14.05.2026

Vahur Vallistu



Eve Sirel



LHV Pensionifond Etevõllik investeringute aruanne seisuga 30.04.2026

Emilent/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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul	
1. Väärtpaberid							596 095 305	790 985 583	91.20%	95.32%			
Välainstrumendid							79 643 432	79 550 446	9.17%	12.95%			
Alandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	5 121 861	1.01	5 157 145	0.59%		
Akadeemia 15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	2 849 419	1.01	2 874 747	0.33%		
Baltic Horizon Fund 08/05/28 (2)	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.04%	100 000.00	3 450 000	102 200.55	3 525 919	0.41%		
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	8 000 000	1 021.85	8 174 778	0.94%		
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	2 400 000	1 034.38	2 482 500	0.29%		
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL (2)	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002641	EUR	10.00%	100 000.00	3 800 000	100 833.33	3 831 667	0.44%		
Inbank 5.5% 15/12/2031	NR	-	Eesti	EE3300002302	EUR	6.00%	1 000.00	138 000	987.49	136 273	0.02%		
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 295 000	1.01	1 312 554	0.15%		
Livein Kodu 10 8.5% 30/06/2027 (2)	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.50%	1 000.00	500 000	1 006.99	503 493	0.06%		
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	2 937 083	1.01	2 963 191	0.34%		
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	8 231 622	1.01	8 319 426	0.96%		
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	2 925 000	1.01	2 978 883	0.34%		
Sopruise157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 123 177	1.01	1 134 408	0.13%		
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 443 000	1.01	1 463 523	0.17%		
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.90%	0.44	1 182 671	0.44	1 183 147	0.14%		
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	2 699 362	1.01	2 727 405	0.31%		
France Treasury Bond 25/05/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0013131877	EUR	1.96%	1.00	10 372 252	1.00	10 438 142	1.20%		
Eastline AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	2 500 000	1.04	2 595 035	0.30%		
German Treasury Bill 15/07/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BUE311	EUR	1.82%	0.01	18 674 985	0.01	18 728 184	2.16%		
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 383 337	- 0.04%		
Oodatav krediidikahju (laenuid)										- 596 639	- 0.07%		

Emilent/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
Aktsiad				162 740 857	199 007 941	22.95%	22.94%		
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	1 352 769	2.14	2 891 950	0.33%	
Lumi Kodud Alandi osa (1)	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	1 452 847	3.10	4 502 809	0.52%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	4.57	5 423 511	0.63%	
Sopruise pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	581 450	317.35	920 308	0.11%	
Taevakivi 3 OÜ osa	Eesti	EE3100079989	EUR	395.52	960 729	889.95	2 161 684	0.25%	
Tartu mnt 63 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.48	4 406 572	1.72	5 133 617	0.59%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.00	1 042	1.98	2 064	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	0.99	2 167	1.64	3 568	0.00%	
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.95	1 573 772	0.18%	
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	4.96	5 963 971	6.55	7 875 335	0.91%	
Alibaba Group Holding	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.33	4 380 025	13.75	5 825 840	0.67%	
Tencent Holdings	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	58.11	6 891 495	51.04	6 052 790	0.70%	
Barrick Mining Corp	Kanada	CA06849F1080	USD	14.32	2 830 513	33.62	6 644 601	0.77%	
Nutrien	Kanada	CA67077M1086	USD	55.20	3 685 290	64.95	4 336 260	0.50%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	20.32	1 017 750	44.68	2 238 479	0.26%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	2 286 459	0.87	1 888 578	0.02%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	4 021 605	0.70	5 622 751	0.65%	
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	4 183 448	0.41	2 217 476	0.26%	
Matisa 52 osa	Läti		EUR	322.81	1 600 472	252.86	1 253 676	0.14%	
Legrand (1)	Prantsusmaa	FR0010307819	EUR	138.97	3 301 819	151.80	3 606 768	0.42%	
Schneider Electric SE (1)	Prantsusmaa	FR0000121972	EUR	232.19	3 301 724	268.60	3 819 492	0.44%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	60.65	9 006 167	79.29	11 774 565	1.36%	
AddTech AB	Rootsi	SE0014781795	SEK	28.20	3 377 636	30.71	3 678 257	0.42%	
Atlas Copco	Rootsi	SE0017486889	SEK	14.43	6 632 110	16.05	7 376 689	0.85%	
Epiroc A (1)	Rootsi	SE0015658109	SEK	15.57	3 544 255	24.28	5 528 497	0.64%	
Indutrade	Rootsi	SE0001515552	SEK	23.63	3 452 833	18.17	2 654 911	0.31%	
Investor	Rootsi	SE0015811963	SEK	26.14	6 561 676	34.27	8 601 697	0.99%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	22.49	4 858 553	26.44	5 710 310	0.66%	
Adidas AG	Saksamaa	DE000A1EWWW0	EUR	187.80	3 358 437	147.40	2 635 954	0.30%	
Heidelberg Materials	Saksamaa	DE0006047004	EUR	173.00	3 027 547	188.35	3 296 125	0.38%	
IONOS Group SE	Saksamaa	DE000A3E00M1	EUR	40.15	3 413 981	26.10	2 219 544	0.26%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.27	14 310 815	21.44	21 504 320	2.48%	

LHV Pensionifond Etevõllik investeringute aruanne seisuga 30.04.2026

Emilient/väärtpaberi nimetus	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	10.15	9 231 916	9.46	8 602 924	0.99%	
Noble Corp	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	40.03	3 482 326	43.61	3 793 890	0.44%	
SigmaRoc	Suurbritannia	GB00BYXK988	GBP	1.27	2 550 622	1.42	2 851 450	0.33%	
Holcim (1)	Šveits	CH0012214059	CHF	72.08	2 984 160	78.87	3 265 149	0.38%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	31.10	3 043 700	33.55	3 283 420	0.38%	
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	43.55	2 464 352	51.34	2 905 424	0.34%	
Freepart-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	22.72	4 686 095	49.38	10 183 046	1.17%	
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	2 020.76	4 122 344	1 531.90	3 125 077	0.36%	
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.92	3 674 475	19.89	2 526 889	0.29%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	24.94	789 280	94.93	3 004 613	0.35%	
Q5 Urgentmed Holdco	USA		USD	0.89	4 461 895	0.00	0	0.00%	
Q5 Urgentmed Holdco pref	USA		USD	0.91	992 751	1.15	1 258 851	0.15%	
Q5 Urgentmed Holdco pref2	USA		USD	0.88	79 037	2.14	192 882	0.02%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	588 982	269.30	1 199 713	0.14%	
United Rentals (1)	USA	US9113631090	USD	696.69	4 249 826	820.24	5 003 439	0.58%	
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 puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
--------------------------------	----------------	--------------------	-----------	---------	-------------------------------------	--------------------------------------	---------------------------	-------------------------	-------------------------------------	---

Fondiosakud **353 711 017** **513 437 093** **59.20%** **59.77%**

Aktsiafondid					52 145 969	107 615 340	12.41%	12.26%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iriraa	IE00B6R52036	EUR	34.52	7 971 704	34.79	8 034 055	0.93%
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF (1)	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	6 632 565	322.87	24 214 875	2.79%
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondseleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	536.78	22 434 671	1 163.87	48 644 104	5.61%
First Trust RBA American Industrial Renaissance (1)	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	76.07	8 420 442	108.43	12 003 694	1.38%
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	29.68	5 532 608	68.03	12 683 107	1.46%
VanEck Oil Services ETF (1)	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	217.16	1 153 981	383.05	2 035 504	0.23%

Erakapitalfondid					211 892 216	283 673 893	32.71%	33.24%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	2 859 681	3.29	9 420 794	1.09%
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti		EUR	1.00	729 303	0.98	712 959	0.08%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti		EUR	1.00	1 337 116	4.73	6 321 105	0.73%
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	EE3500001625	EUR	1.00	1 846 185	0.96	1 763 348	0.20%
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti		EUR	1.00	3 308 445	1.12	3 717 146	0.43%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	10 799 374	1.42	15 299 997	1.76%
Usaldusfond Equity United PE 1	Equity United GP1	Eesti		EUR	1.00	4 424 441	1.32	5 855 112	0.68%
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti		EUR	1.00	2 943 774	2.00	5 800 007	0.68%
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti		EUR	1.00	1 759 846	0.91	1 609 726	0.19%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	3 446 243	0.93	3 219 610	0.37%
Aradian ASF VIII	ASF VIII GP	Jersey		USD	0.85	9 670 635	1.16	13 109 844	1.51%
BaltCap Lithuania SME Fund KUB (1)	BaltCap	Leedu		EUR	1.00	4 312	0.12	503	0.00%
INVIL Baltic Sea Growth Fund	INVIL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	4 265 378	2.27	9 666 772	1.11%
Alpinvest ACFVIII	Alpinvest Co-Investment VIII Lux	Luksemburg		USD	0.85	11 451 863	1.15	15 439 119	1.78%
Alpinvest ASF VII	Alpinvest Secondaries VII Lux	Luksemburg		USD	0.85	6 629 883	1.24	9 612 124	1.11%
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	6 300 000	1.02	6 449 047	0.74%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	1 066 142	1.58	1 687 792	0.19%
Blackstone Capital Partners VIII(Lux)	Blackstone Management Associates VIII	Luksemburg		USD	0.85	9 804 480	1.23	14 166 459	1.63%
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	286 294	1.56	446 105	0.05%
Investindustrial Growth III	Investindustrial Growth III GP	Luksemburg		EUR	1.00	8 700 258	1.15	9 965 847	1.15%
Investindustrial VIII	Investindustrial Fund VIII GP	Luksemburg		EUR	1.00	4 373 092	0.97	4 237 600	0.49%
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg		EUR	1.00	6 199 819	1.35	8 383 518	0.97%
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg		EUR	1.00	1 879 754	1.12	2 105 130	0.24%
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.83	120 421	5 704.33	685 666	0.08%
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	120 178	5 673.51	680 577	0.08%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	322 882	4 083.85	1 123 324	0.13%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.60	322 883	4 243.78	919 873	0.11%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 282.12	2 367 545	4 322.80	7 982 431	0.92%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	322 882	4 271.96	1 342 698	0.15%
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	322 883	4 312.23	1 082 266	0.12%

LHV Pensionifond Etevõllik investeeringute aruanne seisuga 30.04.2026

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 puhastamisest	Osakaal fondi varade puhastamisest eelneval kuul		
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802,24	322 882	3 710,13	644 692	0,08%			
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000,00	11 000 000	807,97	8 887 670	1,02%			
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg		USD	0,85	7 337 764	1,25	10 769 571	1,24%			
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg		EUR	1,00	21 247 512	0,61	13 032 653	1,50%			
Partners Group Direct Equity 2019	Partners Group Management I	Luksemburg		EUR	1,00	16 788 272	1,17	19 619 570	2,26%			
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg		EUR	1,00	986 790	0,99	978 097	0,11%			
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg		USD	0,85	3 984 258	0,98	4 585 253	0,53%			
QS Club Fund II	QS Club Fund GP	Luksemburg		USD	0,85	1 253 539	1,45	2 132 542	0,25%			
QS Global Mid-Market Opportunities	QS PE Fund GP	Luksemburg		USD	0,85	13 557 870	1,05	16 591 003	1,91%			
Quilvest GMMO II	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg		USD	0,85	4 531 721	1,03	5 463 383	0,63%			
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1,00	31 261	1,07	33 550	0,00%			
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti		EUR	1,00	2 487 395	1,36	3 380 913	0,39%			
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia		EUR	1,00	18 522 140	1,72	31 857 423	3,67%			
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA		USD	0,85	1 854 821	1,29	2 790 712	0,32%			
Kinnisvarafondid						89 672 831		122 147 859	14,08%	14,27%		
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11,60	5 918 613	18,45	9 413 073	1,09%			
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9,98	3 186 191	13,40	4 277 309	0,49%			
EFEN Kinnisvarafond II	EFEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10,83	819 516	14,71	1 113 381	0,13%			
EFEN Real Estate Fund	EFEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12,25	14 684 400	19,10	22 897 997	2,64%			
EFEN Real Estate Fund 5	EFEN Capital	Eesti		EUR	1,00	4 012 361	1,26	5 046 591	0,58%			
EFEN Residential Fund usaldusfond	EFEN Capital	Eesti		EUR	1,00	3 374 701	1,17	3 948 743	0,46%			
Usaldusfond EFEN Real Estate Fund 4	EFEN Capital	Eesti		EUR	1,00	10 533 182	1,54	16 208 290	1,87%			
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1,00	8 048 757	1,07	8 599 266	0,99%			
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118,85	14 280 082	165,01	19 826 507	2,29%			
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107,72	14 700 000	109,70	14 970 845	1,73%			
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1,00	10 115 028	1,57	15 845 858	1,83%			
									Osakaal fondi varade puhastamisest eelneval kuul			
Tulefinstrumendi nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastamisest	Osakaal fondi varade puhastamisest eelneval kuul			
Tulefinstrumendid								- 1 009 897	- 0,12%	- 0,34%		
USD Forward	Forward	LHV Pank	A3	Moody's	USD	15.06.2026	- 373 966	- 0,04%				
USD Forward	Forward	SEB Pank	AA-	S&P	USD	19.08.2026	- 635 931	- 0,07%				
									Osakaal fondi varade puhastamisest eelneval kuul			
Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastamisest	Osakaal fondi varade puhastamisest eelneval kuul
2. Hoised										76 729 315	8,85%	4,73%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				75 525 000	75 525 000	8,71%	
Arvelduskonto (SEK)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	SEK				135 648	135 648	0,02%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	USD				267 851	267 851	0,03%	
Tähtajalised hoised												
	Tähtajaline hoius	Eesti	A3	Moody's	EUR				120 000	120 000	0,01%	
	Tähtajaline hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				680 817	680 817	0,08%	
3. Muud varad										0	0,00%	0,00%
Muud nõuded										0	0,00%	
VARAD KOKKU										867 714 899	100,05%	100,05%
Fondi kohustused										- 428 581	- 0,05%	- 0,05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS										867 286 318	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 puhastamisest määramise eeskirja punkti 3.3. sätestatud viisil, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumendi hind kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVI alusel.