

LHV Pensionifond Ettevõtlik

Investeeringute aruanne seisuga

31.05.2026

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

15.06.2026

Vahur Vallistu



Eve Sirel



LHV Pensionifond Ettevõtlik investeeringute aruanne seisuga 31.05.2026

Emilend/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emilendi 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							598 859 386	796 685 598	94.70%	91.20%		
Välainstrumendid							78 137 840	78 036 366	9.28%	9.17%		
Alandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	5 121 861	1.01	5 192 429	0.62%	
Akadeemia 15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	2 849 419	1.02	2 894 376	0.34%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28 (2)	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.22%	100 000.00	3 450 000	100 643.87	3 472 214	0.41%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	8 000 000	1 027.44	8 219 556	0.98%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	2 400 000	1 003.13	2 407 500	0.29%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL (2)	Baa1	Moody's	Eesti	EE3300002641	EUR	10.00%	100 000.00	3 800 000	101 666.67	3 863 333	0.46%	
Inbank 5.5% 15/12/2031	NR	-	Eesti	EE3300002302	EUR	5.81%	1 000.00	138 000	1 000.47	138 065	0.02%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 295 000	1.00	1 295 288	0.15%	
Livein 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	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	2 937 083	1.02	2 983 424	0.35%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	8 231 622	1.02	8 376 133	1.00%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	3 450 000	1.00	3 524 500	0.42%	
Sopruse 157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 123 177	1.02	1 142 146	0.14%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 443 000	1.00	1 444 924	0.17%	
Tartu linn 25/10/32 (2)	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.90%	0.44	1 186 671	0.44	1 186 103	0.14%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	2 403 362	1.00	2 407 033	0.29%	
France Treasury Bond 25/02/2027	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0014003513	EUR	2.49%	0.98	8 637 660	0.98	8 640 016	1.03%	
Eastline AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	2 500 000	1.00	2 506 493	0.30%	
German Treasury Bill 15/07/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE000B0UE311	EUR	1.86%	0.01	18 674 985	0.01	18 754 504	2.23%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 313 760	- 0.04%	
Oodatav krediidikahju (laenuid)										- 605 015	- 0.07%	

Emilend/väärtpaberi 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
Aksiad				166 698 437	204 057 303	24.26%	22.95%		
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	1 352 769	2.14	2 891 950	0.34%	
Lumi Kodud Alandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	1 452 847	3.10	4 502 809	0.54%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	4.57	5 423 511	0.64%	
Sopruse 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	0.26%	
Tartu mnt 63 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.48	4 406 572	1.72	5 133 617	0.61%	
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	0.19%	
Glencore	Jersey	JE0084T3BW64	GBP	4.96	5 963 971	6.55	7 866 436	0.94%	
Alibaba Group Holding	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.33	4 380 025	13.25	5 616 010	0.67%	
Tencent Holdings	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	58.11	6 891 495	46.82	5 553 160	0.66%	
Barrick Mining Corp	Kanada	CA06849F1080	USD	14.32	2 830 513	36.54	7 222 574	0.86%	
Nutrien	Kanada	CA67077M1086	USD	55.20	3 685 290	58.87	3 930 675	0.47%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	20.32	1 017 750	48.94	2 451 833	0.29%	
Novaturas (1)	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	2 022 279	0.69	1 322 122	0.02%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	4 021 605	0.70	5 622 751	0.67%	
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	4 183 448	0.41	2 217 496	0.26%	
Matisa 52 osa	Läti		EUR	322.81	1 600 472	252.86	1 253 676	0.15%	
Kitron	Norra	NO0003079709	NOK	9.71	1 674 902	10.61	1 830 116	0.22%	
Legrand	Prantsusmaa	FR0010307819	EUR	138.97	3 301 819	147.65	3 508 164	0.42%	
Schneider Electric SE	Prantsusmaa	FR0000121972	EUR	232.19	3 301 724	269.95	3 838 689	0.46%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	60.65	9 006 167	75.18	11 164 230	1.33%	
AddTech AB	Rootsi	SE0014781795	SEK	28.20	3 377 636	30.58	3 662 297	0.44%	
Atlas Copco	Rootsi	SE0017486889	SEK	14.43	6 632 110	16.47	7 572 562	0.90%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	15.57	3 544 255	25.50	5 805 957	0.69%	
Indutrade	Rootsi	SE0001515552	SEK	23.63	3 452 833	17.96	2 625 291	0.31%	
Investor	Rootsi	SE0015811963	SEK	26.14	6 561 676	35.35	8 872 267	1.05%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	22.49	4 858 553	27.61	5 963 102	0.71%	
Adidas AG (1)	Saksamaa	DE000A1EWWW0	EUR	187.80	3 358 437	166.60	2 979 308	0.35%	
Heidelberg Materials	Saksamaa	DE0006047004	EUR	173.00	3 027 547	190.80	3 339 000	0.40%	
IONOS Group SE	Saksamaa	DE000A3E00M1	EUR	40.15	3 413 981	28.14	2 393 026	0.28%	

LHV Pensionifond Etevõllik investeringute aruanne seisuga 31.05.2026

Emilend/väärtpaberi nimetus	Emilendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soefushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.27	14 310 815	20.05	20 110 150	2.39%		
Ponsse (1)	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	498 391	24.70	592 528	0.07%		
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	10.15	9 231 916	10.05	9 134 923	1.09%		
Noble Corp	Suurbritannia	GB00BXMNWH07	USD	40.03	3 482 326	39.92	3 472 827	0.41%		
SigmaRoc	Suurbritannia	GB00BYX5K988	GBP	1.27	2 549 146	1.44	2 880 568	0.34%		
Holcim	Šveits	CH0012214059	CHF	72.08	2 984 160	84.97	3 517 932	0.42%		
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	31.10	3 043 700	30.70	3 004 762	0.36%		
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	43.55	2 464 352	47.17	2 669 606	0.32%		
Freepor-McMoRan (1)	USA	US35671D8570	USD	22.72	4 686 095	56.43	11 638 300	1.38%		
Home Depot	USA	US4370761029	USD	267.40	2 548 333	272.36	2 595 624	0.31%		
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	2 020.76	4 122 344	1 456.24	2 970 737	0.35%		
Mosaic	USA	US61945C1036	USD	28.92	3 674 475	20.53	2 608 228	0.31%		
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	24.94	789 280	94.31	2 984 787	0.35%		
QS UrgentMed Holdco	USA		USD	0.89	4 461 895	0.00	0	0.00%		
QS UrgentMed Holdco pref	USA		USD	0.91	992 751	1.16	1 265 121	0.15%		
QS UrgentMed Holdco pref2	USA		USD	0.88	79 037	2.15	193 843	0.02%		
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	588 982	262.01	1 167 276	0.14%		
United Rentals	USA	US9113631090	USD	696.69	4 249 826	855.09	5 216 066	0.62%		
Bank Saint Petersburg (3)	Venemaa	RU00091100945	RUB	1.08	1 074 548	0.00	0	0.00%		
Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soefushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						354 023 110		516 399 828	61.38%	59.20%
Aktsiafondid						52 145 969		110 724 144	13.16%	12.41%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	34.52	7 971 704	35.24	8 136 819	0.97%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	6 632 565	343.60	25 769 925	3.06%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsteitung	Šveits	CH0139101593	CHF	536.78	22 434 671	1 160.79	48 515 412	5.77%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	76.07	8 420 442	110.94	12 281 197	1.46%	
Global X Copper Miners ETF (1)	Global X	USA	US37954Y8306	USD	29.68	5 532 608	75.70	14 112 013	1.68%	
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	217.16	1 153 981	359.20	1 908 777	0.23%	
Erakapitalifondid						212 725 808		284 048 450	33.77%	32.71%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	2 859 681	3.32	9 497 279	1.13%	
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti		EUR	1.00	750 658	1.03	771 977	0.09%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti		EUR	1.00	1 337 116	4.65	6 210 991	0.74%	
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	EE3500001625	EUR	1.00	1 906 730	0.95	1 806 563	0.21%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti		EUR	1.00	3 308 445	1.18	3 890 975	0.46%	
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	11 309 238	1.40	15 822 291	1.88%	
Usaldusfond Equity United PE I	Equity United GP1	Eesti		EUR	1.00	4 424 441	1.32	5 855 112	0.70%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel1 GP	Eesti		EUR	1.00	2 908 290	2.01	5 844 307	0.69%	
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti		EUR	1.00	1 835 778	0.92	1 685 658	0.20%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	3 446 243	0.93	3 209 334	0.38%	
Ardan ASF VIII	ASF VIII GP	Jersey		USD	0.86	9 551 220	1.13	12 568 735	1.49%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu		EUR	1.00	4 312	0.11	493	0.00%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	4 265 378	2.29	9 767 160	1.16%	
Alpinvest ACFVIII	Alpinvest Co-Investment VIII Lux	Luksemburg		USD	0.86	11 508 906	1.16	15 516 023	1.84%	
Alpinvest ASF VII	Alpinvest Secondaries VII Lux	Luksemburg		USD	0.86	6 662 907	1.25	9 660 003	1.15%	
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	6 300 000	1.03	6 467 763	0.77%	
BaltCap Private Equity Fund II (1)	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	1 102 449	1.42	1 568 895	0.19%	
Blackstone Capital Partners VIII(Lux)	Blackstone Management Associates VIII	Luksemburg		USD	0.86	9 829 452	1.22	13 978 541	1.66%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	286 294	1.63	465 234	0.06%	
Investindustrial Growth III	Investindustrial Growth III GP	Luksemburg		EUR	1.00	8 700 258	1.18	10 290 147	1.22%	
Investindustrial VIII	Investindustrial Fund VIII GP	Luksemburg		EUR	1.00	4 373 092	0.99	4 323 677	0.51%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg		EUR	1.00	6 258 421	1.35	8 476 966	1.01%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg		EUR	1.00	1 895 868	1.10	2 085 482	0.25%	
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%	

LHV Pensionifond Ettevõtlikk investeringute aruanne seisuga 31.05.2026

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus ühikule (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
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	0.95%	
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	0.16%	
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	0.13%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	322 882	3 710.13	664 692	0.08%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	11 000 000	807.97	8 887 670	1.06%	
Montle Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg		USD	0.86	7 374 314	1.26	10 823 216	1.29%	
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg		EUR	1.00	21 247 512	0.61	13 032 653	1.55%	
Partners Group Direct Equity 2019	Partners Group Management I	Luksemburg		EUR	1.00	16 788 272	1.17	19 585 697	2.33%	
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	986 790	0.99	978 097	0.12%	
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg		USD	0.86	3 936 850	0.99	4 526 269	0.54%	
QS Club Fund II	QS Club Fund GP	Luksemburg		USD	0.86	1 259 783	1.46	2 143 165	0.25%	
QS Global Mid-Market Opportunities	QS PE Fund GP	Luksemburg		USD	0.86	13 625 403	1.06	16 766 821	1.99%	
Quilvest GMMO II	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg		USD	0.86	4 554 294	1.04	5 490 596	0.65%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS (I)	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	31 261	0.51	16 066	0.00%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti		EUR	1.00	2 487 395	1.38	3 436 734	0.41%	
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia		EUR	1.00	18 522 140	1.69	31 367 906	3.73%	
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA		USD	0.86	1 864 060	1.27	2 748 429	0.33%	
						89 151 332		121 627 235	14.46%	14.08%

Kinnisvarafondid										
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.60	5 918 613	18.45	9 413 073	1.12%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	3 186 191	13.40	4 277 309	0.51%	
EFfEN Kinnisvarafond II	EFfEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.83	819 516	14.82	1 121 433	0.13%	
EFfEN Real Estate Fund	EFfEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.25	14 684 400	19.15	22 957 939	2.73%	
EFfEN Real Estate Fund 5	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	4 012 361	1.27	5 082 175	0.60%	
EFfEN Residential Fund usaldusfond	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	3 286 158	1.17	3 852 468	0.46%	
Usaldusfond EFfEN Real Estate Fund 4	EFfEN Capital	Eesti		EUR	1.00	10 100 226	1.55	15 679 945	1.86%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	8 048 757	1.07	8 599 682	1.02%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.85	14 280 082	165.01	19 826 507	2.36%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	14 700 000	109.70	14 970 845	1.78%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	10 115 028	1.57	15 845 858	1.88%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-fähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
Tuletisinstrumentid							-1 807 898	- 0.21%	- 0.12%
USD Forward	Forward	LHV Pank	A3	Moody's	USD	15.06.2026	- 656 136	- 0.08%	
USD Forward	Forward	SEB Pank	AA-	S&P	USD	19.08.2026	-1 151 762	- 0.14%	

Krediitlasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intrss	Algus-kuupäev	Löpp-fähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
2. Hoised										44 988 632	5.35%	8.85%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				42 678 915	42 678 915	5.07%	
Arvelduskonto (GBP)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	GBP				86 455	86 455	0.01%	
Arvelduskonto (HKD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	HKD				68 895	68 895	0.01%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	USD				65 062	65 062	0.01%	
Tähtajalised hoised												
	Tähtajaline hoius	Eesti	A3	Moody's	EUR				720 000	720 000	0.09%	
	Tähtajaline hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				1 369 306	1 369 306	0.16%	

3. Muud varad												
Muud nõuded										0	0.00%	0.00%
										0	0.00%	

LHV Pensionifond Ettevõtlik investeeringute aruanne seisuga 31.05.2026

VARAD KOKKU	841 674 231	100.05%	100.05%
Fondi kohustused	- 428 454	- 0.05%	- 0.05%
FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS	841 245 777	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.