

# LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

30.11.2022

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

13.12.2022

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.11.2022

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 puhastväärtusest	Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul
<b>1. Väärtpaberid</b>							<b>86 198 058</b>	<b>93 025 017</b>	<b>92.95%</b>	<b>93.47%</b>		
<b>Võlainstrumendid</b>							<b>53 297 193</b>	<b>52 886 365</b>	<b>52.84%</b>	<b>53.25%</b>		
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	9.24%	1 000.82	2 109 727	982.60	2 071 315	2.07%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	1 000 000	1 002.92	1 002 917	1.00%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 027.99	2 055 972	2.05%	
Coop Pank 6.75% 04/12/2027 <sup>2</sup>	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300111384	EUR	6.75%	1 000.00	2 289 000	1 033.56	2 365 825	2.36%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	6.44%	1 000.00	837 000	908.33	760 275	0.76%	
Dimedium Grupp 12% 05/10/2025	NR	-	Eesti	EE3300002799	EUR	12.00%	1 000.00	400 000	1 018.67	407 467	0.41%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	4.93%	1 007.84	151 176	984.51	147 676	0.15%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	544 000	1 009.00	548 896	0.55%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	3.48%	1 010.27	1 470 947	994.18	1 447 523	1.45%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.89%	1 000.11	28 003	970.33	27 169	0.03%	
Kodu Kvartal 8.5% 08/07/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300002682	EUR	8.50%	1 000.00	1 000 000	1 012.51	1 012 514	1.01%	
Liven Kodu 10.8% 30/06/2026 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.00%	1 000.00	1 100 000	1 013.37	1 114 707	1.11%	
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa1	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	5.23%	1 006.44	5 354 261	948.13	5 044 078	5.04%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 684.25	3 826 002	3.82%	
Sunly 8% 17/11/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 013.70	1 513 458	1 002.89	1 497 313	1.50%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL <sup>2</sup>	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002658	EUR	10.00%	100 000.00	1 000 000	101 666.67	1 016 667	1.02%	
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.58%	0.65	1 800 495	0.65	1 805 144	1.80%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	280 000	1.01	282 372	0.28%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	509 477	1.01	514 430	0.51%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	463 400	1.00	463 400	0.46%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	190 000	1.01	191 847	0.19%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	650 000	1.01	657 042	0.66%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	280 000	1.01	282 917	0.28%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	6.30%	1.00	273 000	1.00	273 239	0.27%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	2.93%	87 484.59	349 938	105 974.08	423 896	0.42%	
Siauliu Bankas 1.047% 07/10/25	Baa2	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	6.49%	1 000.44	100 044	889.55	88 955	0.09%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 000 000	10 576.25	2 115 249	2.11%	
Citadele 5% 13/12/2031	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	5.06%	10 000.27	750 020	10 232.07	767 405	0.77%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.57%	10 000.13	1 490 020	10 008.96	1 491 335	1.49%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	374 000	1.00	374 514	0.37%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	4.77%	87 193.47	1 743 869	91 396.23	1 827 925	1.83%	
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	2.17%	1.04	100 174	0.96	91 740	0.09%	
France Government 25/02/23	AA	Fitch	Prantsusmaa	FR0013479102	EUR	1.61%	1.00	3 988 140	1.00	3 984 880	3.98%	
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	9.60%	1 000.00	2 388 011	968.85	2 313 617	2.31%	
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	6.25%	1 000.01	1 900 011	865.14	1 643 759	1.64%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	3.72%	991.66	624 747	987.30	621 999	0.62%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	3.96%	1 043.36	403 779	969.80	375 313	0.38%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	4.70%	94 791.94	853 127	95 056.40	855 508	0.85%	
German Treasury Bill 22/02/23	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001030815	EUR	1.51%	0.01	4 987 139	0.01	4 982 650	4.98%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029 <sup>1</sup>	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	5.19%	761.92	982 872	771.51	995 246	0.99%	
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	9.93%	1 017.54	254 386	975.61	243 903	0.24%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.54%	834.44	951 256	874.99	997 488	1.00%	
Oodatav krediitkahju (võlainstrumendid)										- 125 723	- 0.13%	
<b>Emitent/väärtpaberi nimetus</b>			<b>Emitendi riik</b>	<b>ISIN-kood</b>	<b>Valuuta</b>		<b>Keskmine soetushind ühikule (EUR)</b>	<b>Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)</b>	<b>Turuväärtus ühikule (EUR)</b>	<b>Turuväärtus kokku (EUR)</b>	<b>Osakaal fondi varade puhastväärtusest</b>	<b>Osakaal fondi varade puhastväärtusest eelneval kuul</b>
<b>Aktsiad</b>							<b>8 677 170</b>	<b>9 195 784</b>	<b>9.19%</b>	<b>9.63%</b>		
Valaris			Bermuda	BMG9460G1015	USD		28.17	95 037	63.62	246 329	0.25%	
LC15 osa			Eesti	EE3100002734	EUR		1.00	261 495	1.65	432 147	0.43%	
Ekspress Grupp			Eesti	EE3100016965	EUR		1.22	156 431	1.50	192 311	0.19%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.11.2022

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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	1.00	206 150	1.91	393 070	0.39%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	112 400	2.25	252 698	0.25%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	3.87	342 840	0.34%	
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	160 400	208.47	166 780	0.17%	
VH KV 003 osa <sup>1</sup>	Eesti	EE3100079989	EUR	260.00	182 000	425.00	297 503	0.30%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.62	282 331	0.50	229 010	0.23%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.30	252 774	9.63	459 524	0.46%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.44	1 014 238	1.01%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	334 806	1.63	546 671	0.55%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	1.34	363	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.12	1 284	1.75	2 004	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	0.99	950	1.77	1 698	0.00%	
VH Agent 007 osa	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	323	0.96	309	0.00%	
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	1.62	464	0.00%	
Aena SME	Hispaania	ES0105046009	EUR	146.71	409 467	123.30	344 130	0.34%	
Yellow Cake	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.43	306 714	4.58	406 774	0.41%	
Agnico Eagle Mines <sup>1</sup>	Kanada	CA0084741085	USD	76.28	710 720	48.54	513 118	0.51%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	25.75	2 096 019	15.73	1 452 537	1.45%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	28.88	438 853	15.80	280 680	0.28%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	1.98	30 829	0.03%	
Novaturas <sup>1</sup>	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	3.03	52 495	0.05%	
Siauliu Bankas <sup>1</sup>	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.65	213 086	0.21%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.44	238 133	0.24%	
Matisa 52 osa	Läti		EUR	250.50	154 308	235.32	144 955	0.14%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	18.03	252 218	36.93	510 142	0.51%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	20.49	153 265	0.15%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	13.98	44 720	0.04%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	32.11	123 729	34.97	134 739	0.13%	
Bank North <sup>3</sup>	Suurbritannia		GBP	0.19	215 652	0.00	0	0.00%	
Newmont Corporation <sup>1</sup>	USA	US6516391066	USD	26.24	53 542	45.75	98 225	0.10%	
Bank Saint Petersburg <sup>3</sup>	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.72	75 257	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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>Fondiosakud</b>						<b>24 223 696</b>		<b>30 890 917</b>	<b>30.87%</b>	<b>30.65%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>12 725 709</b>		<b>16 904 508</b>	<b>16.89%</b>	<b>17.08%</b>
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.38	36 871	19.50	43 895	0.04%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.79	2 314 513	3.13	4 035 956	4.03%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	16.24	157 883	0.16%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.25	303 787	18.88	559 333	0.56%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	11.64	699 990	16.10	967 979	0.97%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	667 471	11.88	794 269	0.79%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	936 084	1.27	1 188 964	1.19%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	991 968	1.13	1 121 485	1.12%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	527 880	1.19	629 319	0.63%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 485 818	1.05	1 556 414	1.56%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	14 919	201.22	22 333	0.02%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	978 088	149.07	1 226 015	1.22%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	105.44	1 667 232	116.80	1 846 799	1.85%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 998 303	1.38	2 753 864	2.75%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.11.2022

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
<b>Aktsiafondid</b>						<b>6 599 610</b>		<b>6 542 131</b>	<b>6.54%</b>	<b>6.28%</b>
iShares Gold Producers UCITS ETF 1	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	13.57	2 440 591	11.87	2 134 887	2.13%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	525.34	4 159 020	508.63	4 407 244	4.40%	
<b>Erakapitalifondid</b>						<b>4 898 376</b>		<b>7 444 279</b>	<b>7.44%</b>	<b>7.29%</b>
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	404 799	0.99	401 912	0.40%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	201 212	1.30	260 628	0.26%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	228 863	1.00	228 593	0.23%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	183 914	2.43	447 275	0.45%	
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	3 796	1.00	3 796	0.00%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	53 367	0.92	49 282	0.05%	
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	7 539	1.00	7 539	0.01%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	250 834	1.59	398 912	0.40%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	19 392	2.38	46 212	0.05%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	228 384	1.41	321 174	0.32%	
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	337 500	1 146.83	387 055	0.39%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	25 545	3 710.13	94 601	0.09%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	25 493	3 701.12	94 179	0.09%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 254.61	292 032	3 578.85	833 042	0.83%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	65 652	3 535.21	225 928	0.23%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	65 651	3 383.07	189 212	0.19%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	65 653	3 572.16	182 294	0.18%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	65 652	3 518.49	155 074	0.15%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	65 652	3 077.24	112 098	0.11%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	41 345	2.35	97 263	0.10%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	280 539	1.46	409 052	0.41%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	381 036	1.69	642 579	0.64%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	76 701	0.87	66 745	0.07%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	9 701	0.76	7 344	0.01%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	284 507	1.80	512 273	0.51%	
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	-	USD	0.96	1 233 616	0.99	1 270 218	1.27%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagenteur*	Alusvara nimetus	Löpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul	
<b>Tuletisinstrumentid</b>								<b>51 950</b>	<b>0.05%</b>	<b>- 0.06%</b>
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.03.2023	51 950	0.05%		

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagenteur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>2. Hoised</b>										<b>7 045 800</b>	<b>7.04%</b>	<b>6.54%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR				6 512 802	6 512 802	6.51%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK				16 969	16 969	0.02%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD				251 313	251 313	0.25%	
<b>Tähtajalised hoised</b>												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.50%	27.09.2022	09.03.2023	30 027	30 027	0.03%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.50%	28.09.2022	09.03.2023	23 020	23 020	0.02%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.50%	03.10.2022	09.03.2023	211 670	211 670	0.21%	

**LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 30.11.2022**

<b>3. Muud varad</b>	<b>63 104</b>	<b>0.06%</b>	<b>0.04%</b>
Muud nõuded	20 212	0.02%	
Laekumata dividendid	42 892	0.04%	
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>100 133 921</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.05%</b>
Fondi kohustused	- 50 984	- 0.05%	- 0.05%
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>	<b>100 082 937</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

\* Lühendatud reitinguagentuuride täisnimed on Moody's Investor Service, Standard&Poors Corporation ja Fitch IBCA.

<sup>1</sup> Investeering, mille väärtus on võrreldes eelneva perioodiga oluliselt (üle 10%) muutunud

<sup>2</sup> Reguleeritud turul mittekaubeldavad võlaväärtpaberid

<sup>3</sup> 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.

Reguleeritud turul mittekaubeldavate väärtpaperite ja kinniste ning mitteavalike fondide väärtus on leitud vastavalt Aktsiaselts LHV Varahaldus sise-eeskirjas "LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri" toodud põhimõtetele ning ei pruugi aruandeperioodi lõpu seisuga kajastada kõigi instrumentide puhul COVID-19 mõju instrumenti väärtusele. Aktsiaselts LHV Varahaldus hindab jooksvalt COVID-19 potentsiaalset mõju fondi investeringutele ning täiendava info teatavaks saamisel teostab nõuetekohased ümberhindlused.