

# LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

31.07.2022

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

12.08.2022

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.07.2022

Emitent/väärtpaberid	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>160 768 293</b>	<b>182 462 375</b>			<b>92.63%</b>	<b>97.81%</b>	
<b>Võlainstrumendid</b>							<b>52 448 098</b>	<b>52 345 525</b>				<b>26.57%</b>	<b>31.48%</b>
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	7.11%	1 000.82	3 062 522	989.68	3 028 423	1.54%		
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 005.96	2 011 917	1.02%		
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 005.60	2 011 194	1.02%		
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	785 000	1 049.50	823 858	0.42%		
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	7.07%	1 000.08	40 003	954.33	38 173	0.02%		
Sunly Land 8% 17/11/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	8.00%	1 013.76	1 182 040	1 016.67	1 185 433	0.60%		
Lumi Kodud Aiandi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	3.80%	1.00	4 090 931	1.02	4 181 978	2.12%		
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	304 884	1.01	306 578	0.16%		
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	397 200	1.01	400 141	0.20%		
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	760 000	1.01	764 222	0.39%		
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	600 000	1.01	604 000	0.31%		
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	297 500	1.01	299 359	0.15%		
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	6.30%	1.00	234 000	1.01	236 744	0.12%		
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.14%	10 000.00	2 950 000	10 370.68	3 059 352	1.55%		
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.50%	10 000.08	2 550 020	10 100.75	2 575 691	1.31%		
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	510 000	1.01	515 532	0.26%		
France Government 2.25% 25/10/22	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0011337880	EUR	0.21%	1.03	19 443 997	1.02	19 316 341	9.81%		
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	7.42%	1 000.01	1 720 011	963.19	1 656 694	0.84%		
German Treasury Bill 21/09/2022	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001030419	EUR	0.00%	0.01	9 519 990	0.01	9 500 284	4.82%		
Oodatav krediidikahju (võlainstrumendid)										- 170 390	- 0.09%		

Emitent/väärtpaberid	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	
<b>Aktsiad</b>							<b>43 490 081</b>	<b>50 910 468</b>	<b>25.85%</b>	<b>25.38%</b>
Valaris <sup>1</sup>	Bermuda	BMG9460G1015	USD	28.67	1 012 638	49.21	2 030 081	1.03%		
LC15 osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	156 484	1.57	246 384	0.13%		
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	592 394	1.65	787 192	0.40%		
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.13	99 995	1.11	52 227	0.03%		
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	294.50	176 700	535.21	321 129	0.16%		
Lumi Kodud Aiandi osa <sup>1</sup>	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	2.27	1 597 134	0.81%		
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ <sup>1</sup>	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	3.81	1 349 082	0.68%		
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	170 425	205.25	174 460	0.09%		
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	260.00	156 000	317.94	190 761	0.10%		
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.60	1 091 502	0.52	951 264	0.48%		
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.24	881 227	9.99	1 680 158	0.85%		
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.40	1 414 423	0.72%		
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	309 052	1.56	480 916	0.24%		
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	393	1.34	525	0.00%		
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	223	1.64	365	0.00%		
Aena SME	Hispaania	ES0105046009	EUR	146.71	1 275 789	123.00	1 069 608	0.54%		
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	4.95	1 305 447	5.50	1 458 718	0.74%		
Yellow Cake <sup>1</sup>	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.71	2 267 455	4.45	2 762 523	1.40%		
Tencent Holdings <sup>1</sup>	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	59.92	805 925	38.32	574 862	0.29%		
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	50.37	1 970 110	42.16	1 808 548	0.92%		
Cameco Corp <sup>1</sup>	Kanada	CA13321L1085	USD	18.93	892 268	25.27	1 316 221	0.67%		
Barrick Gold Corp <sup>1</sup>	Kanada	CA0679011084	USD	17.46	2 856 821	15.43	2 735 269	1.39%		
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	27.71	1 905 153	19.94	1 606 485	0.82%		
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.59	145 138	1.95	177 861	0.09%		

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.07.2022

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
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	3.30	317 721	0.16%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.16	176 232	0.57	632 660	0.32%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.53	1 126 163	0.57%	
Mobility Technology Opportunities	Luksemburg		EUR	0.78	832 677	0.77	822 190	0.42%	
AngloGold Ashanti	Lõuna-Aafrika	US0351282068	USD	24.90	1 586 499	14.42	1 013 674	0.51%	
Mafisa 52 osa	Läti		EUR	250.50	210 420	234.53	197 009	0.10%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	18.74	715 606	37.36	1 464 113	0.74%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	121.35	933 424	0.47%	
Epiroc <sup>1</sup>	Rootsi	SE0015658109	SEK	15.00	1 225 814	17.20	1 462 803	0.74%	
Siemens Healthineers	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	31.99	836 010	50.02	1 307 373	0.66%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	137.30	514 875	0.26%	
Fortum <sup>1</sup>	Soome	FI0009007132	EUR	23.95	1 334 634	10.92	608 195	0.31%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	403 107	38.01	543 011	0.28%	
Metso Outotec <sup>1</sup>	Soome	FI0009014575	EUR	5.89	636 832	8.03	867 562	0.44%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	26.30	440 131	0.22%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.25	404 908	15.06	542 160	0.28%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	24.17	1 599 709	30.89	2 044 362	1.04%	
Valmet <sup>1</sup>	Soome	FI4000074984	EUR	11.81	75 516	27.08	173 150	0.09%	
Wartsila <sup>1</sup>	Soome	FI0009003727	EUR	5.20	342 917	8.55	563 364	0.29%	
Bank North	Suurbritannia		GBP	0.19	323 479	0.19	328 612	0.17%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	251.28	557 027	323.69	809 216	0.41%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.46	409 851	126.28	522 419	0.27%	
DSV PANALPINA <sup>1</sup>	Taani	DK0060079531	DKK	163.41	1 029 234	163.89	1 031 554	0.52%	
GN Store Nord A/S	Taani	DK0010272632	DKK	48.28	1 828 296	33.92	1 283 734	0.65%	
Antero Resources Corp <sup>1</sup>	USA	US03674X1063	USD	32.24	949 557	38.87	1 186 790	0.60%	
Freeport-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	12.92	770 790	30.94	1 990 484	1.01%	
Range Resources Corp <sup>1</sup>	USA	US75281A1097	USD	26.23	1 168 359	32.43	1 495 900	0.76%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	144.64	413 279	210.58	658 275	0.33%	
Take-Two Interactive Software	USA	US8740541094	USD	105.16	984 347	130.15	1 243 351	0.63%	
Bank Saint Petersburg <sup>3</sup>	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.83	446 143	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>64 830 114</b>		<b>79 692 900</b>	<b>40.46%</b>	<b>41.14%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>17 341 824</b>		<b>22 983 345</b>	<b>11.67%</b>	<b>11.88%</b>
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	17.83	2 086	20.20	2 363	0.00%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.87	2 762 507	3.02	4 464 977	2.27%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	15.80	307 250	0.16%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	10.18	735 916	18.88	1 364 333	0.69%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.21	950 767	14.26	1 328 258	0.67%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	699 150	10.88	761 706	0.39%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	4 118 765	1.23	5 055 518	2.57%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	396 786	1.09	432 507	0.22%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	295 739	1.25	369 281	0.19%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	835 772	1.03	861 914	0.44%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU0758647282	EUR	134.42	398 399	199.15	590 249	0.30%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	149.61	4 921 825	2.50%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	104.83	819 314	113.85	889 803	0.45%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 208 701	1.35	1 633 362	0.83%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.07.2022

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>21 795 922</b>		<b>22 055 122</b>	<b>11.20%</b>	<b>11.09%</b>
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	9.65	5 135 052	10.98	5 843 160	2.97%	
Lyxor EURO STOXX Banks DR UCITS	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	98.23	6 367 149	81.62	5 290 445	2.69%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondslleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	524.48	7 104 010	518.37	7 787 995	3.95%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	31.11	3 189 711	29.90	3 133 522	1.59%	
<b>Erakapitalfondid</b>						<b>25 692 368</b>		<b>34 654 433</b>	<b>17.59%</b>	<b>18.17%</b>
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	435 963	1.13	493 908	0.25%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	299 716	1.25	375 380	0.19%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	282 461	1.00	282 046	0.14%	
Usaldusfond Equity United PE 1	Equity United GP I	Eesti	-	EUR	1.00	1 006 767	1.05	1 059 147	0.54%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	741 361	2.11	1 564 075	0.79%	
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti	-	EUR	1.00	111 601	0.95	106 133	0.05%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti	-	EUR	1.00	200 113	0.99	197 172	0.10%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	814 729	1.28	1 044 806	0.53%	
BaltCap Lithuania SME Fund KUB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	114 558	3.28	375 411	0.19%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	593 799	1.48	876 852	0.45%	
KJK Fund III	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	1 840 000	1 109.45	2 041 388	1.04%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	153 271	3 732.59	571 045	0.29%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	152 960	3 715.00	567 202	0.29%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	396 072	3 554.24	1 407 735	0.71%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	237 643	3 503.27	810 411	0.41%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	237 643	3 369.97	682 247	0.35%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	237 643	3 557.96	657 223	0.33%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	237 643	3 519.47	561 482	0.29%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	237 642	3 084.16	406 674	0.21%	
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	720 000	0.86	620 883	0.32%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg	-	EUR	1.00	204 901	2.50	512 026	0.26%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	564 152	1.41	792 811	0.40%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	646 796	1.61	1 040 455	0.53%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	173 937	0.92	160 400	0.08%	
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg	-	EUR	1.00	4 025 136	0.65	2 617 660	1.33%	
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg	-	EUR	1.00	600 000	0.99	594 306	0.30%	
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg	-	USD	0.98	3 228 774	1.30	4 265 239	2.17%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti	-	EUR	1.00	66 940	0.77	51 731	0.03%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 689 419	1.78	3 015 081	1.53%	
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia	-	EUR	1.00	2 552 187	1.11	2 824 104	1.43%	
Axcel VI <sup>1</sup>	Axcel VI GP ApS	Taani	-	EUR	1.00	2 888 542	1.41	4 079 401	2.07%	

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Lõpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
----------------------------	------	------------	---------	-------------------	------------------	--------------	-------------------------	--------------------------------------	--

<b>Tuletisinstrumentid</b>									
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.09.2022	- 486 518	- 0.25%	- 0.19%

Krediitiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
----------------------	-------------	--------------	---------	-------------------	------------------	---------	---------------	--------------	------------------------	-------------------------	--------------------------------------	--

**2. Hoised**

<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			10 571 968	10 571 968	5.37%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			21 297	21 297	0.01%	
Arvelduskonto HKD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	HKD	0.00%			2 998	2 998	0.00%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			22 511	22 511	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			1 236 906	1 236 906	0.63%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			1 937	1 937	0.00%	
<b>Tähtajalised hoised</b>												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.00%	09.03.2022	09.09.2022	1 342 000	1 342 000	0.68%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.07.2022

<b>3. Muud varad</b>	<b>1 423 424</b>	<b>0.72%</b>	<b>0.37%</b>
Muud nõuded	1 415 380	0.72%	
Laekumata dividendid	8 044	0.00%	
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>197 085 415</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.05%</b>
Fondi kohustused	- 101 767	- 0.05%	- 0.05%
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>	<b>196 983 648</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> Instrumendi väärtus on leitud eeskirja LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri punktis 3.3. sätestatud viisil, kuna fondivalitseja hinnangul ei ole võimalik instrumendi hinda kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud

kajastada kõigi instrumentide puhul COVID-19 mõju instrumendi väärtusele. Aktsiaselts LHV Varahaldus hindab jooksvalt COVID-19 potentsiaalset mõju fondi investeringutele ning täiendava info teatavaks saamisel teostab nõuetekohased ümberhindlused.