

# LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

28.02.2025

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

13.03.2025

Vahur Vallistu



Eve Sirel



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 28.02.2025

Emitent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
<b>1. Väärtpaberid</b>										<b>253 342 583</b>	<b>92.97%</b>	<b>95.52%</b>
<b>Võlainstrumendid</b>							<b>34 833 960</b>	<b>36 936 082</b>			<b>13.60%</b>	<b>13.36%</b>
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 803 472	1.00	1 827 519	0.67%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	304 884	1.00	309 559	0.11%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.53%	100 000.00	2 357 143	100 519.24	2 369 382	0.87%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 <sup>2</sup>	Ba1	Moodys	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 010.83	2 021 667	0.74%	
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moodys	Eesti	XS2824761188	EUR	7.26%	996.17	9 548 255	1 103.09	10 573 141	3.88%	
Ekspress Grupp 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	9.07%	1 000.00	785 000	1 036.28	813 483	0.30%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	210 000	1.00	210 000	0.08%	
Luminor 7.75% 08/06/2027	A3	Moodys	Eesti	XS2633112565	EUR	4.69%	1 000.01	3 636 020	1 114.64	4 052 821	1.49%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moodys	Eesti	XS2982074861	EUR	7.45%	1 000.03	710 020	1 023.28	726 527	0.27%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	783 222	1.00	795 232	0.29%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	816 667	1.00	827 841	0.30%	
Soprase157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	329 207	1.00	334 621	0.12%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	234 000	1.00	234 156	0.09%	
Siauliu Bankas 05/12/2028	Baa1	Moodys	Leedu	XS2887816564	EUR	4.32%	1 000.05	400 020	1 026.87	410 749	0.15%	
Siauliu Bankas 22/06/2033	Ba1	Moodys	Leedu	LT0000407751	EUR	8.16%	1 000.01	2 100 020	1 198.92	2 517 742	0.92%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moodys	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 950 000	10 112.89	2 983 303	1.09%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	528 360	1.00	528 925	0.19%	
Eastnine AB 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	4 400 000	1.00	4 503 889	1.65%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moodys	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	5.98%	822.52	937 670	1 013.79	1 155 718	0.42%	
Oodatav krediitkajahu (võlakirjad)										- 108 110	- 0.04%	
Oodatav krediitkajahu (laenud)										- 152 080	- 0.06%	

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul	
<b>Aktsiad</b>							<b>77 063 833</b>	<b>83 214 564</b>	<b>30.52%</b>	<b>33.85%</b>
Valaris <sup>1</sup>	Bermuda	BMG9460G1015	USD	39.21	2 327 439	34.29	2 035 390	0.75%		
Akadeemia tee 15b osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	156 484	2.43	380 115	0.14%		
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	580 215	0.95	443 995	0.16%		
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	2.10	1 477 568	0.54%		
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	0.00	0	3.85	1 287 924	0.47%		
Soprase pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	170 425	288.00	244 803	0.09%		
Taevakivi 3 OÜ osa	Eesti	EE3100079989	EUR	343.29	155 854	733.56	333 035	0.12%		
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.20	1 210 342	0.44%		
Tartu mnt 63 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.48	705 052	2.29	1 094 234	0.40%		
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	393	0.88	345	0.00%		
VH Agent 008 osa	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	223	1.80	401	0.00%		
VH KV 002 osa	Eesti	EE3100019811	EUR	0.00	0	4.54	234 303	0.09%		
ASML Holding	Holland	NL0010273215	EUR	694.34	1 319 247	678.60	1 289 340	0.47%		
Glencore	Jersey	JE00B4T3BW64	GBP	5.01	4 420 316	3.86	3 408 265	1.25%		
Alibaba Group Holding <sup>1</sup>	Kaimanisaared	KYG017191142	HKD	10.33	1 811 782	15.74	2 760 191	1.01%		
Tencent Holdings <sup>1</sup>	Kaimanisaared	KYG875721634	HKD	53.73	805 925	59.10	886 515	0.33%		
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	15.30	4 476 257	17.05	4 989 521	1.83%		
Nutrien	Kanada	CA67077M1086	USD	55.20	1 583 471	50.29	1 442 804	0.53%		
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	23.64	1 905 153	22.89	1 844 530	0.68%		
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	1.55	149 188	0.05%		
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.80	1 721 923	0.63%		
Mobility Technology Opportunities <sup>1</sup>	Luksemburg		EUR	0.78	832 677	0.62	661 233	0.24%		
Matisa 52 osa	Läti		EUR	322.81	324 420	215.09	216 166	0.08%		
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	18.26	715 606	21.95	860 400	0.32%		

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 28.02.2025

Emitent/väärtpaber nimetus	Emifendi 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
Thales <sup>1</sup>	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	191.65	1 474 172	0.54%	
TotalEnergies	Prantsusmaa	FR0000120271	EUR	60.33	3 843 158	57.78	3 680 759	1.35%	
Atlas Copco	Rootsi	SE0017486889	SEK	14.97	2 546 089	16.33	2 777 333	1.02%	
Epiroc A	Rootsi	SE0015658109	SEK	15.67	2 027 790	18.73	2 424 601	0.89%	
Indutrade	Rootsi	SE0001515552	SEK	24.37	1 244 916	27.33	1 396 463	0.51%	
Investor	Rootsi	SE0015811963	SEK	26.13	2 586 717	28.58	2 829 393	1.04%	
Lifco	Rootsi	SE0015949201	SEK	18.26	1 209 340	32.86	2 175 503	0.80%	
Nibe Industrier AB	Rootsi	SE0015988019	SEK	3.74	1 290 238	3.60	1 240 754	0.46%	
Saab <sup>1</sup>	Rootsi	SE0021921269	SEK	19.72	1 256 853	28.56	1 820 447	0.67%	
Fortum	Soome	FI0009007132	EUR	14.10	7 757 392	15.10	8 302 250	3.04%	
Ponssse <sup>1</sup>	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	27.20	455 192	0.17%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.22	1 850 700	10.36	1 710 225	0.63%	
Noble Corp <sup>1</sup>	Suurbritannia	GB00BMXNWH07	USD	37.93	2 258 042	24.88	1 481 009	0.54%	
Carlsberg <sup>1</sup>	Taani	DK0010181759	DKK	99.07	409 851	120.86	499 992	0.18%	
DSV PANALPINA	Taani	DK0060079531	DKK	163.53	1 029 234	193.54	1 218 158	0.45%	
Novo Nordisk	Taani	DK0062498333	DKK	102.74	2 707 724	86.41	2 277 349	0.84%	
Antero Resources Corp	USA	US03674X1063	USD	31.10	949 557	35.25	1 076 289	0.39%	
Applied Industrial Technologies	USA	US03820C1053	USD	240.45	1 346 504	240.69	1 347 851	0.49%	
Builders FirstSource <sup>1</sup>	USA	US12008R1077	USD	143.16	773 080	133.50	720 916	0.26%	
EMCOR Group	USA	US29084Q1004	USD	461.76	2 031 748	392.77	1 728 176	0.63%	
EQT Corp	USA	US26884L1098	USD	37.36	1 333 880	46.27	1 651 781	0.61%	
Freepart-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	11.98	770 790	35.45	2 281 003	0.84%	
MercadoLibre	USA	US58733R1023	USD	1 963.77	2 651 095	2 038.10	2 751 440	1.01%	
Mosaic <sup>1</sup>	USA	US61945C1036	USD	28.92	1 578 811	22.98	1 254 450	0.46%	
Occidental Petroleum Corp	USA	US6745991058	USD	51.77	1 459 881	46.91	1 322 822	0.49%	
Old Dominion Freight Line	USA	US6795801009	USD	185.20	1 314 919	169.53	1 203 679	0.44%	
Stryker Corporation	USA	US8636671013	USD	132.21	413 279	370.94	1 159 572	0.43%	
United Rentals <sup>1</sup>	USA	US9113631090	USD	633.18	2 032 508	616.96	1 980 451	0.73%	
Bank Saint Petersburg <sup>3</sup>	Venemaa	RU0009100945	RUB	1.21	449 152	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
<b>Fondiosakud</b>								<b>134 413 200</b>	<b>49.30%</b>	<b>48.73%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>19 753 214</b>		<b>26 788 626</b>	<b>9.83%</b>	<b>9.98%</b>
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.22	917 155	17.99	1 615 013	0.59%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3600001756	EUR	9.98	699 150	13.17	922 282	0.34%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	15.99	310 940	0.11%	
EFTEN Real Estate Fund	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.99	2 764 587	19.95	4 244 941	1.56%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	948 031	1.16	1 103 435	0.40%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	586 586	1.14	670 683	0.25%	
EFTEN Special Opportunities Fund	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	565 637	1.02	574 432	0.21%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	3 499 035	1.38	4 829 757	1.77%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	900 000	1.03	924 824	0.34%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	167.07	5 496 219	2.02%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	1 750 000	104.09	1 691 100	0.62%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	3 005 111	1.47	4 405 000	1.62%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 28.02.2025

Aktiatsifondid						43 092 275	52 807 648	19.37%	18.63%
Invesco MDAX UCITS ETF	Invesco Markets	Irímáa	IE00BHJYDV33	EUR	46.64	8 256 165	47.05	8 327 850	3.05%
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Irímáa	IE00B6R52036	EUR	13.62	4 015 171	17.27	5 089 205	1.87%
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF <sup>1</sup>	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	2 387 723	213.76	5 771 574	2.12%
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	519.36	8 535 719	812.75	13 357 593	4.90%
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	69.74	6 594 359	69.94	6 613 045	2.43%
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	30.43	3 189 711	36.71	3 847 588	1.41%
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	2 643 286	38.62	2 452 536	0.90%
VanEck Oil Services ETF	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	243.48	2 176 189	255.86	2 286 912	0.84%
Vanguard Russell 2000 ETF	Vanguard	USA	US92206C6646	USD	87.22	5 293 951	83.38	5 061 346	1.86%

Erakapitalifondid						38 831 060	54 816 926	20.10%	20.12%
BPEF III Supplementary Investment Facility UF <sup>1</sup>	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	317 742	2.94	934 327	0.34%
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti		EUR	1.00	443 768	0.86	381 624	0.14%
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti		EUR	1.00	348 811	1.23	427 671	0.16%
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti		EUR	1.00	277 605	0.71	198 401	0.07%
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti		EUR	1.00	419 189	1.20	503 259	0.18%
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	1 319 129	1.46	1 920 190	0.70%
Usaldusfond Equity United PE I	Equity United GP I	Eesti		EUR	1.00	1 299 495	1.28	1 665 036	0.61%
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti		EUR	1.00	769 316	2.10	1 617 392	0.59%
Usaldusfond Superangel Two	Super2ngel GP	Eesti		EUR	1.00	189 996	0.76	144 990	0.05%
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	977 625	1.15	1 119 871	0.41%
BaltCap Lithuania SME Fund KUB <sup>1</sup>	BaltCap	Leedu		EUR	1.00	113 418	2.76	313 465	0.11%
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	1 080 974	2.13	2 298 923	0.84%
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	3 390 000	0.92	3 125 313	1.15%
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	216 110	2.28	493 113	0.18%
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	324 990	1.73	560 625	0.21%
Investindustrial VIII <sup>1</sup>	Investindustrial Fund VIII GP	Luksemburg		EUR	1.00	588 966	0.84	492 134	0.18%
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg		EUR	1.00	723 725	1.42	1 029 936	0.38%
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg		EUR	1.00	626 061	0.92	577 009	0.21%
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	141 264	5 946.28	838 455	0.31%
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	140 978	5 916.55	832 571	0.31%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	191 109	3 866.47	629 488	0.23%
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	191 109	4 017.89	515 483	0.19%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	318 516	4 092.69	1 303 587	0.48%
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	191 110	4 044.54	752 418	0.28%
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	191 110	4 082.66	606 475	0.22%
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	191 108	3 512.62	372 475	0.14%
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	2 680 000	1 019.42	2 732 046	1.00%
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg		USD	0.96	4 354 109	1.27	5 759 593	2.11%
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg		EUR	1.00	3 904 740	0.65	2 546 558	0.93%
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	1 000 000	1.07	1 071 526	0.39%
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg		USD	0.96	704 334	1.03	756 026	0.28%
QCP PE Fund III	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg		EUR	1.00	1 321 885	1.07	1 414 947	0.52%
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	20 259	1.22	24 810	0.01%
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti		EUR	1.00	797 677	1.46	1 164 790	0.43%
Investindustrial VII L.P.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia		EUR	1.00	3 335 323	1.68	5 587 583	2.05%
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani		EUR	1.00	5 729 507	1.76	10 104 812	3.71%

Tuletisinstrumenti nimetus	Liik	Väijaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Löpp-fähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
<b>Tuletisinstrumentid</b>							<b>-1 221 263</b>	<b>- 0.45%</b>	<b>- 0.42%</b>
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	11.03.2025	-1 117 351	- 0.41%	
USD Forward	Forward	SEB Pank	Aa3	Moody's	EUR	21.08.2025	- 103 912	- 0.04%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 28.02.2025

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Pärilolu	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Löpp-tähtaeg	Hoiustatud summa (EUR)	Turuväärts kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>2. Hoised</b>										<b>19 434 875</b>	<b>7.13%</b>	<b>4.53%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR				13 344 937	13 344 937	4.89%	
Arvelduskonto (NOK)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	NOK				22 240	22 240	0.01%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	Aa3	Moody's	USD				1 679 464	1 679 464	0.62%	
<b>Tähtajalised hoised</b>												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	2.70%	14.01.2025	11.03.2025	852 869	852 869	0.31%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	2.70%	15.01.2025	11.03.2025	9 531	9 531	0.00%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	3.32%	45 547.00	11.03.2025	1 726 495	1 726 495	0.63%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Aa3	Moody's	EUR	2.42%	45 709.00	21.08.2025	1 800 847	1 800 847	0.66%	
Oodatav krediidikahju (hoised)										- 1 508	0.00%	
<b>3. Muud varad</b>										<b>4 198</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.00%</b>
Ootel raha										4 198	0.00%	
<b>VARAD KOKKU</b>										<b>272 781 656</b>	<b>100.10%</b>	<b>100.05%</b>
Fondi kohustused										- 128 242	- 0.05%	- 0.05%
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>										<b>272 653 414</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.00%</b>

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

\*\* Keskmise soetushinna arvutamisel kasutatakse FIFO meetodit

<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 hindada kindlaks määrata täpselt ja usaldusväärselt turuhinna/ vastava fondi fondivalitseja avaldatud NAVi alusel.