

# LHV Pensionifond M

Investeeringute aruanne seisuga

31.12.2022

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

13.01.2023

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.12.2022

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 puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>1. Väärtpaberid</b>							<b>86 417 620</b>	<b>92 799 078</b>	<b>92.76%</b>	<b>92.95%</b>		
<b>Võlainstrumendid</b>							<b>53 808 932</b>	<b>52 873 576</b>	<b>52.85%</b>	<b>52.84%</b>		
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	10.42%	1 000.82	2 109 727	986.14	2 078 781	2.08%	
BIGBANK 7.5% 16/05/2032 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300002583	EUR	7.50%	1 000.00	1 000 000	1 009.38	1 009 375	1.01%	
BIGBANK 6.5% 28/12/2027 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111400	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 000.54	2 001 083	2.00%	
Coop Pank 5.0% 10/03/2032	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002542	EUR	6.30%	1 000.00	837 000	910.00	761 670	0.76%	
Dimedium Grupp 12% 05/10/2025	NR	-	Eesti	EE3300002799	EUR	12.00%	1 000.00	400 000	1 029.00	411 600	0.41%	
Eesti Energia 2.384% 22/09/23	BBB-	S&P	Eesti	XS1292352843	EUR	5.21%	1 007.84	151 176	986.53	147 980	0.15%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	5.99%	1 000.00	544 000	1 014.17	551 707	0.55%	
Elering 0.875% 03/05/2023	A2	Moody's	Eesti	XS1713464102	EUR	3.62%	1 010.27	1 470 947	996.64	1 451 110	1.45%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.61%	1 000.11	28 003	975.05	27 301	0.03%	
Kodu Kvartal 8.5% 08/07/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300002682	EUR	8.50%	1 000.00	1 000 000	1 019.83	1 019 833	1.02%	
Liven Kodu 10.8% 30/06/2026 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300002484	EUR	8.00%	1 000.00	1 100 000	1 000.00	1 100 000	1.10%	
Luminor 0.792% 03/12/24	Baa1	Moody's	Eesti	XS2265801238	EUR	5.37%	1 006.44	5 354 261	943.61	5 019 992	5.02%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 308.26	3 811 714	100 004.47	3 800 170	3.80%	
Sunly 8% 17/11/2025 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001841	EUR	7.99%	1 013.70	1 513 458	1 009.78	1 507 598	1.51%	
Coop Pank AT1 10% PERPETUAL <sup>2</sup>	Baa2	Moody's	Eesti	EE3300002658	EUR	10.00%	100 000.00	1 000 000	100 000.00	1 000 000	1.00%	
Tartu linn 25/10/32 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE2300110602	EUR	2.58%	0.65	1 800 495	0.65	1 809 148	1.81%	
Aiandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	280 000	1.00	280 039	0.28%	
Akadeemia15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	509 477	1.00	510 184	0.51%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	4.30%	1.00	245 000	1.00	245 907	0.25%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	190 000	1.00	190 264	0.19%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	650 000	1.00	651 625	0.65%	
Sopruse157 omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	5.00%	1.00	290 694	1.00	291 300	0.29%	
Taevakivi omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	6.30%	1.00	273 000	1.01	274 720	0.27%	
Banco Santander 3.875% 06/02/26	Aa1	Moody's	Hispaania	ES0413900129	EUR	3.47%	87 484.59	349 938	104 662.19	418 649	0.42%	
Siauliu Bankas 1.047% 07/10/25	Baa2	Moody's	Leedu	LT0000405771	EUR	6.77%	1 000.44	100 044	892.44	89 244	0.09%	
Siauliu Bankas 6.15% 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 000 000	10 013.48	2 002 696	2.00%	
Citadele 5% 13/12/2031 <sup>1</sup>	Baa1	Moody's	Läti	LV0000880102	EUR	8.36%	10 000.27	750 020	8 024.73	601 854	0.60%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa2	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.13	1 490 020	10 055.22	1 498 227	1.50%	
Matisa52 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	389 342	1.01	389 436	0.39%	
BNP Paribas 2.5% 31/03/2032	A-	Fitch	Prantsusmaa	FR0014009HA0	EUR	5.24%	87 193.47	1 743 869	90 287.56	1 805 751	1.80%	
France Government 1% 25/05/27	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013250560	EUR	2.87%	1.04	100 174	0.93	89 261	0.09%	
France Government 25/02/23	AA	Fitch	Prantsusmaa	FR0013479102	EUR	2.22%	1.00	3 988 140	1.00	3 986 520	3.98%	
Eastnine 08/07/24	NR	-	Rootsi	SE0013719788	EUR	10.19%	1 000.00	2 388 011	971.73	2 320 495	2.32%	
Romania 3.624% 26/05/30	BBB-	Fitch	Rumeenia	XS2178857954	EUR	6.89%	1 000.01	1 900 011	837.00	1 590 308	1.59%	
Romania 2.875% 28/10/24	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1129788524	EUR	3.54%	991.66	624 747	993.34	625 805	0.63%	
Romania 2.75% 29/10/25	Baa3	Moody's	Rumeenia	XS1312891549	EUR	4.24%	1 043.36	403 779	965.65	373 705	0.37%	
Allianz 07/07/45	A	Fitch	Saksamaa	DE000A14J9N8	EUR	4.92%	94 791.94	853 127	94 376.73	849 391	0.85%	
German Treasury Bill 22/02/23	AAA	S&P	Saksamaa	DE0001030815	EUR	1.50%	0.01	7 980 241	0.01	7 982 080	7.98%	
Kojamo 0.875% 28/05/2029	Baa2	Moody's	Soome	XS2345877497	EUR	5.91%	761.92	982 872	743.11	958 615	0.96%	
Rederiaktiebolaget Eckerö 28/10/26	NR	-	Soome	NO0011130148	EUR	9.17%	1 017.54	254 386	1 015.92	253 980	0.25%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	Baa1	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	6.90%	834.44	951 256	876.82	999 573	1.00%	
Oodatav krediitkajhu (võlainstrumendid)										- 103 399	- 0.10%	
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
<b>Aktsiad</b>							<b>8 267 702</b>	<b>8 773 142</b>	<b>8.77%</b>	<b>9.19%</b>		
Valaris			Bermuda	BMG9460G1015	USD		27.41	95 037	63.40	245 476	0.25%	
LCI5 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	192 954	0.19%	
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	323 491	0.32%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.12.2022

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
Sopruse pst 157	Eesti	EE3100096264	EUR	200.50	160 400	208.47	166 780	0.17%	
VH KV 003 osa	Eesti	EE3100079989	EUR	260.00	182 000	425.00	297 503	0.30%	
Tallink Grupp	Eesti	EE3100004466	EUR	0.62	282 331	0.52	237 189	0.24%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.30	252 774	9.37	447 118	0.45%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 197 364	1.42	1 002 969	1.00%	
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	334 806	1.63	546 671	0.55%	
VH Agent 002 osa <sup>1</sup>	Eesti	EE3100003948	EUR	1.00	272	1.59	433	0.00%	
VH Agent 003 osa	Eesti	EE3100005430	EUR	1.12	1 284	1.60	1 839	0.00%	
VH Agent 004 osa	Eesti	EE3100005455	EUR	0.99	950	1.62	1 555	0.00%	
VH Agent 007 osa <sup>1</sup>	Eesti	EE3100005448	EUR	1.00	323	1.67	537	0.00%	
VH Agent 008 osa <sup>1</sup>	Eesti	EE3100020660	EUR	1.00	286	2.07	591	0.00%	
Yellow Cake	Jersey	JE00BF50RG45	GBP	3.34	306 714	4.22	375 225	0.38%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	74.21	710 720	48.74	515 221	0.51%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	25.05	2 096 019	16.11	1 487 505	1.49%	
Pan American Silver	Kanada	CA6979001089	USD	28.09	438 853	15.32	272 216	0.27%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.62	25 155	2.16	33 631	0.03%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	181 913	2.90	50 243	0.05%	
Siauliu Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.20	66 124	0.69	224 887	0.22%	
Silver Screen Holdings	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	268 107	0.44	238 133	0.24%	
Mafisa 52 osa	Läti		EUR	250.50	154 308	235.32	144 955	0.14%	
Equinor	Norra	NO0010096985	NOK	17.60	252 218	33.46	462 194	0.46%	
Kesko	Soome	FI0009000202	EUR	5.35	40 020	20.62	154 238	0.15%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	4.71	15 069	13.15	42 080	0.04%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	32.11	123 729	34.93	134 585	0.13%	
Bank North <sup>3</sup>	Suurbritannia		GBP	0.18	215 652	0.00	0	0.00%	
Newmont Corporation	USA	US6516391066	USD	25.53	53 542	44.25	95 011	0.09%	
Bank Saint Petersburg <sup>3</sup>	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.57	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>24 340 986</b>		<b>31 038 400</b>	<b>31.02%</b>	<b>30.87%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>12 732 352</b>		<b>16 897 793</b>	<b>16.89%</b>	<b>16.89%</b>
EFTEN Real Estate Fund III	EFTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	16.38	36 871	19.75	44 457	0.04%	
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.79	2 314 513	3.14	4 052 873	4.05%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	102 786	16.31	158 553	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	1.28	1 198 085	1.20%	
EFTEN Real Estate Fund 5	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	884 428	1.14	1 005 537	1.01%	
EFTEN Residential Fund usaldusfond	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	527 880	1.19	630 048	0.63%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	1 600 000	1.04	1 670 596	1.67%	
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	1 226 014	1.23%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	105.44	1 667 232	114.72	1 813 851	1.81%	
SG Capital Partners Fund I	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	1 998 303	1.38	2 753 864	2.75%	
<b>Aktsiafondid</b>						<b>6 599 610</b>		<b>6 564 146</b>	<b>6.56%</b>	<b>6.54%</b>
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	525.72	4 159 020	511.83	4 435 016	4.43%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limit	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	13.57	2 440 591	11.84	2 129 131	2.13%	
<b>Erakapitalfondid</b>						<b>5 009 024</b>		<b>7 576 460</b>	<b>7.57%</b>	<b>7.44%</b>
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	442 733	0.99	439 847	0.44%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti	-	EUR	1.00	209 213	1.28	268 629	0.27%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti	-	EUR	1.00	228 863	1.00	228 593	0.23%	

LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.12.2022

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
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti	-	EUR	1.00	183 914	2.43	447 275	0.45%	
Usaldusfond Superangel Two <sup>1</sup>	Super2ngel GP	Eesti	-	EUR	1.00	3 796	0.84	3 188	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	14 297	1.00	14 297	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	310 346	1.30	403 136	0.40%	
KJK Fund III <sup>1</sup>	KJK Fund III Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	337 500	1 006.19	339 589	0.34%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	24 998	3 840.79	95 835	0.10%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	24 947	3 831.45	95 407	0.10%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 254.61	292 032	3 720.19	865 941	0.87%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	65 652	3 674.83	234 851	0.23%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	65 651	3 516.68	196 684	0.20%	
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.50	65 653	3 713.24	189 494	0.19%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.59	65 652	3 657.45	161 198	0.16%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.23	65 652	3 198.78	116 525	0.12%	
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	391 134	1.67	652 677	0.65%	
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	285 036	1.80	512 802	0.51%	
QS Capital Strategies II	QSCS II, L.P.	USA	-	USD	0.94	1 200 075	0.97	1 235 682	1.24%	

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

<b>Tuletisinstrumentid</b>							<b>113 960</b>	<b>0.11%</b>	<b>0.05%</b>
USD Forward	Forward	SEB Pank	A+	S&P	EUR	09.03.2023	113 960	0.11%	

Krediitiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	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>7 297 734</b>	<b>7.29%</b>	<b>7.04%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR				6 756 953	6 756 953	6.75%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK				16 567	16 567	0.02%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD				259 384	259 384	0.26%	
<b>Tähtajalised hoised</b>												
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.50%	27.09.2022	09.03.2023	30 040	30 040	0.03%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.50%	28.09.2022	09.03.2023	23 030	23 030	0.02%	
SEB Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	A+	S & P	EUR	0.50%	03.10.2022	09.03.2023	211 761	211 761	0.21%	

<b>3. Muud varad</b>										<b>574</b>	<b>0.00%</b>	<b>0.06%</b>
Muud nõuded										574	0.00%	

<b>VARAD KOKKU</b>										<b>100 097 386</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.05%</b>
Fondi kohustused										- 53 079	- 0.05%	- 0.05%

<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>										<b>100 044 307</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>
----------------------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--------------------	----------------	----------------

## LHV Pensionifond M investeringute aruanne seisuga 31.12.2022

\* 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 NAVi alusel.

Reguleeritud turul mittekaubeldavate väärtpaberite 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 instrumendi väärtusele. Aktsiaselts LHV Varahaldus hindab jooksvalt COVID-19 potentsiaalset mõju fondi investeringutele ning täiendava info teatavaks saamisel teostab nõuetekohased ümberhindlused.