

LHV Pensionifond Julge

Investeeringute aruanne seisuga

30.09.2026

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

15.10.2026

Vahur Vallistu



Eve Sirel



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 puhast-väärtusest	Osakaal fondi varade puhast-väärtusest eelneval kuul
1. Väärtpaberid								248 603 436		321 543 881	94.76%	92.75%
Välainstrumentid								42 462 787		43 891 345	12.93%	12.40%
Alandi Kodud omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 803 472	1.00	1 803 472	0.53%	
Akadeemia 15b omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	329 613	1.00	330 273	0.10%	
Baltic Horizon Fund 08/05/28 (2)	NR	-	Eesti	EE3300003235	EUR	10.49%	100 000.00	1 232 143	101 466.29	1 250 210	0.37%	
BIGBANK 6.5% 30/12/2031 (2)	Ba1	Moody's	Eesti	EE3300002526	EUR	6.50%	1 000.00	2 000 000	1 016.61	2 033 222	0.60%	
Eesti Energia perpetual NC5.25	B1	Moody's	Eesti	XS2824761188	EUR	7.18%	996.17	9 548 255	1 092.88	10 475 290	3.09%	
Kesk Tee Jyri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	210 000	1.01	211 447	0.06%	
Luminor Holding 7.375% PERP	Ba2	Moody's	Eesti	XS2982074861	EUR	7.05%	1 000.03	710 020	1 026.32	728 687	0.21%	
Manufaktuuri omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	783 222	1.00	784 789	0.23%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	1 317 060	1.00	1 322 035	0.39%	
Marati Maja omanikulaen	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	720 000	1.04	748 136	0.22%	
Sopruse 157 omanikulaen (2)	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.01	505 359	1.00	505 059	0.15%	
Taevakivi omanikulaen (2)	NR	-	Eesti		EUR	8.00%	1.00	234 000	1.01	235 872	0.07%	
Artea Bankas 05/12/2028	Baa1	Moody's	Leedu	XS2887816564	EUR	4.85%	1 000.05	400 020	1 046.25	418 502	0.12%	
Artea Bankas 22/06/2033	Ba1	Moody's	Leedu	LT0000407751	EUR	9.84%	1 000.01	2 100 020	1 084.45	2 277 349	0.67%	
Mafisa2 omanikulaen	NR	-	Läti		EUR	5.50%	1.00	427 168	1.01	429 778	0.13%	
France Treasury Bond 25/02/2027	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0014003513	EUR	2.80%	0.98	3 435 434	0.99	3 461 080	1.02%	
France Treasury Bond 25/11/2026	A+	S&P	Prantsusmaa	FR0013200813	EUR	2.60%	0.99	2 468 595	1.00	2 496 391	0.74%	
Eastline A8 8.5% 20/11/2027	NR	-	Rootsi		EUR	8.50%	1.00	4 400 000	1.03	4 538 172	1.34%	
German Treasury Bill 09/12/2026	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E378	EUR	2.48%	0.01	3 959 119	0.01	3 980 840	1.17%	
German Treasury Bill 13/01/2027	AAA	S&P	Saksamaa	DE000BU0E360	EUR	2.57%	0.01	4 940 617	0.01	4 962 850	1.46%	
BP Capital Markets 3.625% PERP	A3	Moody's	Suurbritannia	XS2193662728	EUR	4.73%	822.52	937 670	984.75	1 122 617	0.33%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 94 631	- 0.03%	
Oodatav krediidikahju (laenuad)										- 130 095	- 0.04%	
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 puhast-väärtusest	Osakaal fondi varade puhast-väärtusest eelneval kuul
Aksiad								98 447 698		119 394 969	35.18%	35.71%
Akadeemia tee 15b osa			Eesti	EE3100002734	EUR		1.00	156 484	2.16	337 411	0.10%	
Lumi Kodud Alandi osa			Eesti	EE3100143843	EUR		1.00	511 566	3.12	1 595 779	0.47%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ			Eesti	EE3100136789	EUR		0.00	0	4.61	1 458 581	0.43%	
Sopruse pst 157			Eesti	EE3100096264	EUR		234.04	304 258	322.40	419 123	0.12%	
Taevakivi 3 OÜ osa (1)			Eesti	EE3100079989	EUR		438.75	155 755	777.10	275 871	0.08%	
Tallinna Sadam			Eesti	EE3100021635	EUR		1.70	248 428	1.22	177 699	0.05%	
Tartu mnt 63 osa			Eesti	EE3100003930	EUR		1.48	705 052	1.62	775 363	0.23%	
VH KV 002 osa			Eesti	EE3100019811	EUR		0.00	0	4.52	232 896	0.07%	
ASML Holding			Holland	NL0010273215	EUR		694.34	1 319 247	1 596.80	3 033 920	0.89%	
Glencore			Jersey	JE0084T3BW64	GBP		5.39	4 276 366	6.50	5 157 897	1.52%	
Alibaba Group Holding			Kaimanisaared	KYG017191142	HKD		10.33	1 811 782	11.96	2 097 542	0.62%	
Tencent Holdings			Kaimanisaared	KYG875721634	HKD		58.62	2 913 486	48.38	2 404 254	0.71%	
Barick Mining Corp			Kanada	CA06849F1080	USD		13.63	993 849	35.82	2 611 727	0.77%	
Nutrien			Kanada	CA67077M1086	USD		55.20	1 583 471	61.87	1 774 841	0.52%	
Pan American Silver (1)			Kanada	CA6979001089	USD		28.19	984 931	40.08	1 400 570	0.41%	
Silver Screen Holdings			Leedu	LT0000132581	EUR		0.50	1 072 428	0.70	1 499 400	0.44%	
Mobility Technology Opportunities			Luksemburg		EUR		0.78	832 677	0.41	441 373	0.13%	
Mafisa 52 osa			Läti		EUR		322.81	324 420	267.47	268 804	0.08%	
Kitron			Norra	NO0003079709	NOK		9.09	1 563 984	8.99	1 546 818	0.46%	
Legrand			Prantsusmaa	FR0010307819	EUR		139.31	2 770 212	141.60	2 815 716	0.83%	
Schneider Electric SE			Prantsusmaa	FR0000121972	EUR		232.19	1 708 909	292.00	2 149 120	0.63%	
Thales			Prantsusmaa	FR0000121329	EUR		103.86	798 898	224.50	1 726 854	0.51%	
TotalEnergies			Prantsusmaa	FR0000120271	EUR		59.84	5 062 461	75.70	6 404 447	1.89%	
AddTech A8			Rootsi	SE0014781795	SEK		29.41	2 809 233	30.15	2 879 377	0.85%	
Atlas Copco			Rootsi	SE0017486889	SEK		14.73	3 487 673	18.21	4 311 508	1.27%	
Epiroc A			Rootsi	SE0015658109	SEK		15.98	2 412 087	23.25	3 509 613	1.03%	
Indutrade			Rootsi	SE0001515552	SEK		24.14	1 763 521	22.70	1 657 965	0.49%	
Investor			Rootsi	SE0015811963	SEK		26.13	3 375 393	35.81	4 625 998	1.36%	
Lifco			Rootsi	SE0015949201	SEK		25.13	3 988 159	28.14	4 465 113	1.32%	
Adidas AG			Saksamaa	DE000A1EWWW0	EUR		187.80	1 757 250	145.30	1 359 572	0.40%	
Heidelberg Materials (1)			Saksamaa	DE0006047004	EUR		173.00	1 660 826	141.75	1 360 800	0.40%	
Fortum (1)			Soome	FI0009007132	EUR		14.16	6 308 865	23.71	10 562 805	3.11%	
Ponsse			Soome	FI0009005078	EUR		20.78	347 683	22.00	368 170	0.11%	
Stora Enso			Soome	FI0009005961	EUR		9.99	4 769 527	10.17	4 853 788	1.43%	

Emifent/väärtpaberil nimetus	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Anglogold Ashanti	Suurbritannia	G800BRXH2664	USD	90.10	1 738 874	82.74	1 596 860	0.47%	
Baltic Classifieds Group PLC	Suurbritannia	G800BN44P254	EUR	2.35	2 981 189	2.03	2 477 859	0.73%	
Noble Corp	Suurbritannia	G800BMXNWH07	USD	37.93	2 258 042	36.76	2 188 345	0.64%	
SigmaRoc	Suurbritannia	G800BYXK988	GBP	1.36	2 015 058	1.51	2 236 862	0.66%	
Holcim	Šveits	CH0012214059	CHF	72.08	1 636 242	70.29	1 595 562	0.47%	
Amazon.com Inc	USA	US0231351067	USD	220.60	2 724 467	219.42	2 709 822	0.80%	
Antero Resources Corp (1)	USA	US03674X1063	USD	30.28	1 403 353	29.41	1 362 712	0.40%	
Applied Industrial Technologies	USA	US03820C1053	USD	240.45	1 346 504	292.64	1 638 771	0.48%	
Builders FirstSource (1)	USA	US12008R1077	USD	89.35	1 450 162	50.21	814 859	0.24%	
EMCOR Group	USA	US29084Q1004	USD	524.57	3 084 493	664.46	3 907 002	1.15%	
EQT Corp (1)	USA	US26884L1098	USD	40.70	2 408 466	42.77	2 530 851	0.75%	
Freeport-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	11.98	770 790	61.45	3 966 297	1.17%	
Home Depot (1)	USA	US4370761029	USD	267.40	1 369 094	250.54	1 282 773	0.38%	
MercadoLibre (1)	USA	US58733R1023	USD	1 963.77	2 651 095	1 522.26	2 055 055	0.61%	
Microsoft Corp	USA	US5949181045	USD	334.81	2 042 321	451.70	2 755 341	0.81%	
Mosaic (1)	USA	US61945C1036	USD	28.92	1 578 811	19.07	1 041 011	0.31%	
Old Dominion Freight Line (1)	USA	US6795801009	USD	185.20	1 314 919	153.10	1 086 978	0.32%	
Stryker Corporation (1)	USA	US8636671013	USD	132.21	413 279	242.53	758 141	0.22%	
United Rentals	USA	US9113631090	USD	633.18	2 032 508	881.36	2 829 154	0.83%	
Bank Saint Petersburg (3)	Venemaa	RU0009100945	RUB	1.21	449 152	0.00	0	0.00%	

Fondi osaku või aksia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule (EUR)**	Keskmine soetusväärtus kokku (EUR)**	Turuväärtus ühikule (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
Fondiosakud						107 692 951	159 337 772	46.96%	44.65%	

Aksiafondid						43 861 802	71 726 980	21.14%	19.95%	
iShares Gold Producers UCITS ETF	BlackRock Asset Management Ireland Limited	Iirimaa	IE00B6RS2036	EUR	34.37	6 966 899	36.02	7 300 534	2.15%	
AMUNDI EURO STOXX BANKS UCITS ETF	Lyxor Asset Management	Luksemburg	LU1829219390	EUR	88.43	2 387 723	393.40	10 621 800	3.13%	
Amundi S P Eurozone PAB Net Zero Ambition UCITS ETF	Amundi	Luksemburg	LU2195226068	EUR	35.86	2 047 321	42.27	2 413 332	0.71%	
Xtrackers MSCI Europe Financia	Xtrackers	Luksemburg	LU0292103651	EUR	70.19	1 574 362	89.54	2 008 382	0.59%	
Amundi MSCI Water ESG Screened	Amundi Asset Management	Prantsusmaa	FR0010527275	EUR	69.34	2 283 921	68.72	2 263 499	0.67%	
XACT Norden	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001710914	SEK	22.22	1 611 118	26.39	1 913 642	0.56%	
XACT Sverige UCITS ETF	Handelsbanken Fonder	Rootsi	SE0001056045	SEK	57.30	1 591 092	68.03	1 889 321	0.56%	
ZKB Gold ETF	Swisscanto Fondsleitung	Šveits	CH0139101593	CHF	519.36	8 535 719	1 082.30	17 787 532	5.24%	
First Trust NASDAQ Clean Edge Smart Grid Infrastructure Index Fund ET	First Trust	USA	US33737A1088	USD	122.58	1 281 095	155.98	1 630 098	0.48%	
First Trust RBA American Industrial Renaissance	First Trust Portfolios	USA	US33738R7044	USD	69.74	6 594 359	90.92	8 597 333	2.53%	
Global X Copper Miners ETF	Global X	USA	US37954Y8306	USD	33.13	4 168 717	74.59	9 387 266	2.77%	
Global X US Infrastructure Development	Global X	USA	US37954Y6730	USD	41.63	2 643 286	46.24	2 935 931	0.87%	
VanEck Oil Services ETF (1)	Van Eck Associates	USA	US92189H6071	USD	243.48	2 176 189	333.22	2 978 310	0.88%	

Erakapitalifondid						42 997 796	58 572 098	17.26%	16.55%	
BPEF III Supplementary Investment Facility UF	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	317 742	3.21	1 019 503	0.30%	
Specialist VC II	Specialist Fund Management	Eesti		EUR	1.00	780 363	1.02	797 017	0.23%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures GP II	Eesti		EUR	1.00	364 565	4.51	1 645 437	0.48%	
Trind Ventures II	Trind Ventures GP II	Eesti	EE3500001625	EUR	1.00	612 151	1.02	621 515	0.18%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap Infrastructure Management	Eesti		EUR	1.00	363 820	1.23	449 167	0.13%	
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap Private Equity Management III	Eesti		EUR	1.00	1 313 504	1.43	1 873 776	0.55%	
Usaldusfond Equity United PE I	Equity United GP I	Eesti		EUR	1.00	1 314 763	1.30	1 715 259	0.51%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel I GP	Eesti		EUR	1.00	775 544	1.97	1 527 234	0.45%	
Usaldusfond Superangel Two	Superangel GP	Eesti		EUR	1.00	508 972	0.94	478 943	0.14%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	877 796	0.89	783 110	0.23%	
INVIL Baltic Sea Growth Fund	INVIL Asset Management	Leedu		EUR	1.00	530 969	2.37	1 259 009	0.37%	
Astorg Mid-Cap I	Astorg Mid-Cap I (GP) S.a.r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	4 620 000	1.11	5 144 208	1.52%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap Private Equity Management II	Luksemburg		EUR	1.00	223 470	1.54	343 374	0.10%	
BPM Mezzanine Fund	BPM Mezzanine Fund GP	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	64 349	1.63	105 187	0.03%	
Investindustrial VIII	Investindustrial Fund VIII GP	Luksemburg		EUR	1.00	2 246 248	1.06	2 372 968	0.70%	
Karma Ventures I	Karma Ventures	Luksemburg		EUR	1.00	745 050	1.35	1 009 252	0.30%	
Karma Ventures II	Karma Ventures II GP	Luksemburg		EUR	1.00	1 037 149	1.09	1 130 081	0.33%	
KJK Fund II Balkan AI July 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0802715499	EUR	1 001.84	38 268	5 832.66	222 796	0.07%	
KJK Fund II Balkan AI Sep 2012	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU0871721717	EUR	1 001.84	38 191	5 800.11	221 106	0.07%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015 (1)	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 173.84	110 616	3 313.83	312 275	0.09%	
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016 (1)	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 489.58	110 615	3 446.74	255 951	0.08%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014 (1)	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1088021974	EUR	1 000.00	184 360	3 505.42	646 259	0.19%	
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 (1)	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1246890583	EUR	1 027.29	110 615	3 462.56	372 838	0.11%	

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 puhast-väärtusest	Osakaal fondi varade puhast-väärtusest eelneval kuul
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016 (1)	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 286.51	110 615	3 499.07	300 854	0.09%	
KJK Fund II Balkan Discovery A November 2017 (1)	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 802.24	110 615	3 014.62	185 025	0.05%	
KJK Fund III	KJK Capital Luxembourg	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	3 200 000	821.31	2 628 192	0.77%	
Monte Rosa V Class J	Pictet Alternative Advisors	Luksemburg		USD	0.88	3 754 940	1.27	5 416 262	1.60%	
NOAL	BRG NOAL GP	Luksemburg		EUR	1.00	4 249 502	0.65	2 750 798	0.81%	
Plural 2022	Plural Platform S.a r.l.	Luksemburg		EUR	1.00	986 790	1.61	1 591 989	0.47%	
QCP Buyout Fund III	Quilvest Capital Partners Buyout Fund GP	Luksemburg		USD	0.88	1 078 235	0.98	1 200 931	0.35%	
QCP PE Fund III	Quilvest Capital Partners PE Fund GP	Luksemburg		EUR	1.00	2 464 123	1.45	3 581 526	1.06%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund AIF KS	BaltCap AIFP	Läti		EUR	1.00	9 676	0.33	3 188	0.00%	
Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti		EUR	1.00	829 132	1.38	1 148 254	0.34%	
Investindustrial VII LP.	Investindustrial VII GP	Suurbritannia		EUR	1.00	3 861 876	1.68	6 497 088	1.91%	
Axcel VI	Axcel VI GP ApS	Taani		EUR	1.00	5 053 173	1.77	8 961 724	2.64%	

Kinnisvarafondid					20 833 353		29 038 694		8.56%	8.16%
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.22	910 474	18.45	1 643 347	0.48%	
Birdeye Timber Fund 3	Birdeye Capital	Eesti	EE3400001756	EUR	11.36	1 374 573	13.46	1 628 796	0.48%	
ETTEN Kinnisvarafond II	ETTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	13.41	260 801	0.08%	
ETTEN Real Estate Fund	ETTEN Capital	Eesti	EE3100127242	EUR	12.99	2 764 587	19.55	4 159 829	1.23%	
ETTEN Real Estate Fund 5	ETTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	891 634	1.30	1 156 923	0.34%	
ETTEN Residential Fund usaldusfond	ETTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	563 340	1.19	672 243	0.20%	
ETTEN Special Opportunities Fund	ETTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	1 671 961	1.10	1 838 110	0.54%	
Usaldusfond ETTEN Real Estate Fund 4	ETTEN Capital	Eesti		EUR	1.00	3 107 761	1.64	5 091 753	1.50%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu		EUR	1.00	768 811	1.05	803 599	0.24%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	163.62	5 382 722	1.59%	
East Capital Real Estate Fund IV	East Capital (Lux) General Partner	Luksemburg	LU2008658630	EUR	107.72	1 750 000	109.86	1 784 843	0.53%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti		EUR	1.00	2 912 291	1.58	4 615 727	1.36%	

Tulevissinstrumendi nimetus	Liik	Väljaandja	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Läpp-tähtaeg	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast-väärtusest	Osakaal fondi varade puhast-väärtusest eelneval kuul
Tulevissinstrumendid								-1 080 205	0.00%
USD Forward	Forward	SEB Pank	AA-	S&P	USD	19.02.2027	-1 080 205	- 0.32%	

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päritoluriik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Läpp-tähtaeg	Holustatud summa (EUR)	Turuväärtus kokku (EUR)	Osakaal fondi varade puhast-väärtusest	Osakaal fondi varade puhast-väärtusest eelneval kuul
2. Holused											17 909 310	7.29%
Arvelduskontod												
Arvelduskonto (EUR)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				17 982 562	17 982 562	5.30%	
Arvelduskonto (USD)	Nõudmiseni hoius	Eesti	AA-	S&P	USD				-1 052 435	-1 052 435	- 0.31%	
Tähtajalised hoiused												
	Tähtajaline hoius	Eesti	AA-	S&P	EUR				979 184	979 184	0.29%	

3. Muud varad											53 853	0.02%
Muud nõuded											53 853	0.02%

VARAD KOKKU											339 507 045	100.05%
-------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-------------	---------

Fondi kohustused											- 168 814	- 0.05%
------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	-----------	---------

FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS											339 338 231	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 välväärtpaberid

(3) Instrumendi väärtus on leitud eeskirja LHV Arahaladuse investeerimisfondide vara puhastväärtuse määramise eeskirja 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.