

# LHV Pensionifond XL

Investeeringute aruanne seisuga

31.05.2020

Fondivalitseja AS LHV Varahaldus juhatus on kinnitanud investeeringute aruande

12.06.2020

Vahur Vallistu



Joel Kukemelk



LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.05.2020

Emitent/väärtpaberi nimetus	Reiting	Reitingu-agentuur*	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Tootlus aegumiseni	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
<b>1. Väärtpaberid</b>							<b>173 193 293</b>	<b>193 713 092</b>	<b>95.61%</b>	<b>93.30%</b>		
<b>Võlakirjad</b>							<b>61 818 521</b>	<b>61 895 019</b>	<b>30.55%</b>	<b>28.73%</b>		
Alexela Tanklad 5.5% 02/03/28 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111459	EUR	5.50%	920.00	1 638 520	932.65	1 661 050	0.82%	
Arco Vara 12% 21/12/20 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111624	EUR	12.00%	100.00	150 000	102.30	153 450	0.08%	
Baltic Horizon Fund 4.25% 08/05/23	BB+	S&P	Eesti	EE3300111467	EUR	4.51%	1 000.82	3 062 522	997.60	3 052 648	1.51%	
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	1.01%	
Ekspress Grupp 6.0% 07/10/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300001528	EUR	6.00%	1 000.00	785 000	1 039.50	816 008	0.40%	
INBANK 6% 19/12/29	NR	-	Eesti	EE3300001544	EUR	6.28%	1 000.08	40 003	1 000.33	40 013	0.02%	
Luminor 1.5% 18/10/21	Baa2	Moody's	Eesti	XS1894121695	EUR	2.69%	996.98	4 834 371	993.26	4 816 329	2.38%	
Riigi Kinnisvara 1.61% 09/06/27 <sup>2</sup>	NR	-	Eesti	EE3300111236	EUR	1.61%	100 312.98	5 416 901	100 684.25	5 436 950	2.68%	
Ignitis Grupe 2% 21/05/30	BBB+	S&P	Leedu	XS2177349912	EUR	1.83%	986.82	2 072 321	1 015.55	2 132 651	1.05%	
Siauliu Bankas 23/12/29	Baa1	Moody's	Leedu	LT0000404287	EUR	6.15%	10 000.00	2 950 000	10 268.85	3 029 311	1.50%	
Citadele banka 6.25% 06/12/2026	Baa3	Moody's	Läti	LV0000802221	EUR	6.35%	10 000.10	1 910 020	10 302.18	1 967 716	0.97%	
Citadele banka 5.5% 24/11/2027	Baa3	Moody's	Läti	LV0000880011	EUR	5.58%	10 000.08	2 550 020	10 010.27	2 552 619	1.26%	
Latvenergo 1.9% 10/06/22	Baa2	Moody's	Läti	LV0000801777	EUR	0.51%	998.58	1 937 250	1 046.48	2 030 173	1.00%	
PKO Bank 0.75% 25/07/21	A3	Moody's	Poola	XS1650147660	EUR	1.41%	997.93	1 365 175	998.87	1 366 458	0.67%	
Orange 3% 15/06/22	BBB+	S&P	Prantsusmaa	XS0794245018	EUR	0.18%	110 892.20	221 784	108 629.05	217 258	0.11%	
France Government 3.75% 25/04/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0010192997	EUR	-0.47%	1.08	4 318 810	1.04	4 167 675	2.06%	
France Government 25/05/21	Aa2	Moody's	Prantsusmaa	FR0013157096	EUR	-0.49%	1.01	4 120 889	1.00	4 119 516	2.03%	
German Government 3.25% 04/07/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135440	EUR	-0.54%	0.01	10 202 460	0.01	10 176 313	5.02%	
German Government 2.25% 04/09/21	Aaa	Moody's	Saksamaa	DE0001135457	EUR	-0.56%	0.01	10 022 941	0.01	9 996 454	4.93%	
Fortum 2.25% 06/09/22	BBB	Fitch	Soome	XS0825855751	EUR	0.61%	1 064.49	469 440	1 053.19	464 455	0.23%	
Fortum 4% 24/05/21	BBB	Fitch	Soome	XS0629937409	EUR	0.43%	1 114.72	222 945	1 035.66	207 131	0.10%	
Sampo 3.375% 23/05/49	Baa1	Moody's	Soome	XS1995716211	EUR	3.50%	1 004.82	974 678	1 071.73	1 039 578	0.51%	
Danske Bank 7% Perpetual	BBB-	Fitch	Taani	XS1825417535	USD	5.50%	880.98	292 006	924.88	323 707	0.16%	
JP Morgan 1.375% 16/09/21	A2	Moody's	USA	XS1110449458	EUR	0.24%	1 032.01	89 785	1 024.38	89 121	0.04%	
Morgan Stanley 21/05/21	BBB+	S&P	USA	XS1824289901	EUR	0.18%	993.64	10 930	999.39	10 993	0.01%	
AT And T 03/08/20	A-	Fitch	USA	XS1862437909	EUR	0.36%	1 004.72	159 751	999.65	158 944	0.08%	
Oodatav krediidikahju (võlakirjad)										- 187 474	-0.09%	

Emitent/väärtpaberi nimetus	Emitendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhaväärtusest	Osakaal fondi varade puhaväärtusest eelneval kuul
<b>Aktsiad</b>				<b>45 098 820</b>	<b>49 561 424</b>	<b>24.46%</b>	<b>23.03%</b>		
LCIS osa	Eesti	EE3100002734	EUR	1.00	1 000 019	1.05	1 046 020	0.52%	
Arco Vara	Eesti	EE3100034653	EUR	1.46	533 924	1.04	380 244	0.19%	
Coop Pank	Eesti	EE3100007857	EUR	1.15	276 000	1.04	249 600	0.12%	
Ekspress Grupp	Eesti	EE3100016965	EUR	1.24	592 394	0.72	344 546	0.17%	
EFTEN Balti Kinnisvaraportfell	Eesti	EE3100017138	EUR	2.13	99 995	1.38	64 870	0.03%	
Lumi Kodud Aiandi osa	Eesti	EE3100143843	EUR	1.00	702 500	1.00	701 517	0.35%	
Lumi Kodud Manufaktuuri OÜ	Eesti	EE3100136789	EUR	3.73	2 460 000	3.68	2 428 338	1.20%	
Tallink Grupp <sup>1</sup>	Eesti	EE3100004466	EUR	0.64	1 142 899	0.82	1 453 415	0.72%	
Tallinna Kaubamaja	Eesti	EE0000001105	EUR	5.25	1 020 184	7.80	1 515 665	0.75%	
Tallinna Sadam	Eesti	EE3100021635	EUR	1.70	1 717 513	1.79	1 803 389	0.89%	

## LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.05.2020

Emifent/väärtpaberi nimetus	Emifendi riik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetusühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhast väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
VH KV 001 osa	Eesti	EE3100003930	EUR	1.00	1 764 000	1.00	1 764 274	0.87%	
VH Agent 002 osa	Eesti	EE3100003948	EUR	0.00	0	1.34	527	0.00%	
Banco Santander	Hispaania	ES0113900J37	EUR	2.95	2 769 177	2.04	1 914 193	0.94%	
Seven and i Holdings	Jaapan	JP3422950000	JPY	42.09	412 235	30.91	324 224	0.16%	
Rakuten Inc	Jaapan	JP3967200001	JPY	9.23	514 106	8.18	482 723	0.24%	
Alibaba Group Holding	Kaimanisaared	US01609W1027	USD	164.89	394 160	186.23	446 030	0.22%	
Agnico Eagle Mines	Kanada	CA0084741085	USD	46.13	1 970 110	57.47	2 465 632	1.22%	
Barrick Gold Corp	Kanada	CA0679011084	USD	15.99	2 856 821	21.55	3 819 375	1.89%	
Apranga	Leedu	LT0000102337	EUR	1.59	145 138	1.64	149 130	0.07%	
Grigeo	Leedu	LT0000102030	EUR	0.81	163 973	1.17	237 510	0.12%	
Linas Agro	Leedu	LT0000128092	EUR	0.58	209 887	0.57	206 576	0.10%	
Novaturas	Leedu	LT0000131872	EUR	10.50	1 010 625	2.02	194 425	0.10%	
Siaulių Bankas	Leedu	LT0000102253	EUR	0.16	176 232	0.39	426 575	0.21%	
Silver Screen Holdings 1	Leedu	LT0000132581	EUR	0.50	1 072 428	0.52	1 115 325	0.55%	
Olainfarm	Läti	LV0000100501	EUR	3.63	708 882	7.48	1 462 347	0.72%	
Europris	Norra	NO0010735343	NOK	2.59	436 707	3.79	689 317	0.34%	
TOMRA Systems ASA	Norra	NO0005668905	NOK	23.84	405 262	32.36	585 166	0.29%	
Thales	Prantsusmaa	FR0000121329	EUR	103.86	798 898	68.78	529 056	0.26%	
Eastnine	Rootsi	SE0002158568	SEK	5.68	47 439	11.33	95 781	0.05%	
Epiroc	Rootsi	SE0011166933	SEK	8.52	397 134	9.97	482 962	0.24%	
Sweco AB 1	Rootsi	SE0000489098	SEK	22.86	413 411	37.67	707 851	0.35%	
Swedbank	Rootsi	SE0000242455	SEK	11.17	2 678 655	11.25	2 778 328	1.37%	
Daimler	Saksamaa	DE0007100000	EUR	67.45	472 133	33.38	233 660	0.12%	
Hella GmbH and Co KGaA	Saksamaa	DE000A135X22	EUR	25.02	397 063	35.10	557 142	0.27%	
Siemens Healthineers 1	Saksamaa	DE000SHL1006	EUR	32.59	1 703 591	46.47	2 428 958	1.20%	
Siemens 1	Saksamaa	DE0007236101	EUR	111.57	808 848	98.53	714 343	0.35%	
Volkswagen	Saksamaa	DE0007664039	EUR	135.48	508 054	132.50	496 875	0.25%	
Huhtamaki	Soome	FI0009000459	EUR	28.22	403 107	36.32	518 868	0.26%	
Kone	Soome	FI0009013403	EUR	45.21	401 850	60.28	535 829	0.26%	
Metso 1	Soome	FI0009007835	EUR	20.51	400 236	29.17	569 165	0.28%	
Metsa Board	Soome	FI0009000665	EUR	5.16	290 063	6.42	360 651	0.18%	
Ponsse	Soome	FI0009005078	EUR	20.78	347 683	25.05	419 212	0.21%	
Sampo	Soome	FI0009003305	EUR	29.92	1 615 435	32.12	1 734 480	0.86%	
Stora Enso	Soome	FI0009005961	EUR	11.26	810 602	11.03	793 734	0.39%	
UPM-Kymmene	Soome	FI0009005987	EUR	22.05	400 843	25.97	472 187	0.23%	
Wartsila	Soome	FI0009003727	EUR	7.82	1 208 561	7.02	1 086 058	0.54%	
KAZ Minerals 1	Suurbritannia	GB00B0HZPV38	GBP	3.21	411 882	5.26	681 257	0.34%	
Roche Holding	Šveits	CH0012032048	CHF	228.40	557 027	310.35	775 886	0.38%	
Carlsberg	Taani	DK0010181759	DKK	99.32	409 851	116.26	480 954	0.24%	
GN Store Nord A/S 1	Taani	DK0010272632	DKK	34.60	403 681	48.52	567 476	0.28%	
TCM Group	Taani	DK0060915478	DKK	10.87	4 945	14.42	6 576	0.00%	
Align Technology 1	USA	US0162551016	USD	153.10	410 143	220.56	591 994	0.29%	
Costco Wholesale Corp	USA	US22160K1051	USD	265.56	400 510	277.00	418 551	0.21%	
Freepport-McMoRan	USA	US35671D8570	USD	8.03	1 616 365	8.14	1 652 465	0.82%	
IDEXX Laboratories Inc 1	USA	US45168D1046	USD	210.65	403 479	277.37	532 274	0.26%	
MercadoLibre 1	USA	US58733R1023	USD	445.74	400 413	764.79	688 311	0.34%	
Stryker Corp	USA	US8636671013	USD	132.46	413 279	175.76	549 436	0.27%	
Bank Saint Petersburg	Venemaa	RU0009100945	RUB	0.78	604 304	0.52	219 408	0.11%	
Polyus	Venemaa	US73181M1172	USD	49.13	404 169	74.17	610 747	0.30%	

LHV Pensionifond XL investeeingute aruanne seisuga 31.05.2020

Fondi osaku või aktsia nimetus	Fondivalitseja	Fondi päritoluriik	ISIN-kood	Valuuta	Keskmine soetushind ühikule	Keskmine soetusväärtus kokku	Turuväärtus ühikule	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade väärtusest	Osakaal fondi varade puhast väärtusest eelneval kuul
<b>Fondiosakud</b>						<b>66 275 952</b>		<b>82 256 649</b>	<b>40.60%</b>	<b>41.55%</b>
<b>Kinnisvarafondid</b>						<b>15 373 821</b>		<b>21 435 517</b>	<b>10.58%</b>	<b>10.51%</b>
EFTEN Kinnisvarafond	EFTEN Capital	Eesti	EE3100097411	EUR	1.74	4 046 446	2.82	6 561 954	3.24%	
EFTEN Kinnisvarafond II	EFTEN Capital	Eesti	EE3100125238	EUR	10.57	205 572	15.74	305 974	0.15%	
Birdeye Timber Fund	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110186	EUR	9.95	748 700	13.14	989 177	0.49%	
Birdeye Timber Fund 2	Birdeye Capital	Eesti	EE3500110269	EUR	10.21	950 767	12.54	1 167 957	0.58%	
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EFTEN Capital	Eesti	-	EUR	1.00	1 758 751	1.11	1 945 748	0.96%	
Lords LB Baltic Green Fund (V)	Lords LB Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	378 000	0.99	375 359	0.19%	
East Capital Baltic Property Fund II	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU0758647282	EUR	104.94	2 542 195	177.57	4 301 807	2.12%	
East Capital Baltic Property Fund III	East Capital Real Estate	Luksemburg	LU1274822847	EUR	118.92	3 912 351	144.62	4 757 666	2.35%	
East Capital Real Estate IV	East Capital Real Estate	Luksemburg	-	EUR	1.00	52 500	1.00	52 500	0.03%	
SG Capital Partners Fund 1	SG Capital Partners	Läti	-	EUR	1.00	778 540	1.26	977 375	0.48%	
<b>Aktsiafondid</b>						<b>38 105 510</b>		<b>42 868 262</b>	<b>21.16%</b>	<b>21.90%</b>
iShares Gold Producers UCITS ETF	Blackrock Fund Advisors	Iirimaa	IE00B6R52036	EUR	8.30	3 491 452	13.34	5 611 272	2.77%	
X-Trackers MSCI Europe Small Cap	Xtrackers	Luksemburg	LU0322253906	EUR	36.02	972 583	40.61	1 096 335	0.54%	
Xtrackers DAX UCITS ETF	Xtrackers	Luksemburg	LU0274211480	EUR	96.14	8 075 959	111.62	9 376 080	4.63%	
TRIGON - New Europe Fund D	Trigon Capital	Luksemburg	LU1687403102	EUR	24.26	7 000 034	18.10	5 222 816	2.58%	
Pictet Water P Cap	Pictet Funds Europe	Luksemburg	LU0104884860	EUR	152.92	86 315	341.55	192 782	0.10%	
iShares DAX EX	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0005933931	EUR	79.58	4 456 263	99.09	5 549 040	2.74%	
iShares STOXX Europe 600 DE	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE0002635307	EUR	31.64	8 132 540	34.87	8 960 305	4.42%	
iShares STOXX Europe 600 Health Care	Blackrock Asset Management Deutschland	Saksamaa	DE000A0Q4R36	EUR	75.16	3 149 080	91.48	3 833 012	1.89%	
WisdomTree Japan Hedged Equity Fund	WisdomTree Investments	USA	US97717W8516	USD	38.69	2 741 284	42.87	3 026 620	1.49%	
<b>Erakapitalifondid</b>						<b>12 796 621</b>		<b>17 952 870</b>	<b>8.86%</b>	<b>9.14%</b>
Usaldusfond BaltCap Private Equity Fund III	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	203 155	0.92	187 866	0.09%	
Usaldusfond BaltCap Infrastructure Fund	BaltCap	Eesti	-	EUR	1.00	154 268	1.25	193 358	0.10%	
Usaldusfond Equity United PE 1	United Partners Group	Eesti	-	EUR	1.00	50 766	0.16	8 000	0.00%	
Usaldusfond Superangel One	Superangel	Eesti	-	EUR	1.00	433 540	1.11	482 172	0.24%	
Tera Ventures II Usaldusfond	Tera Ventures	Eesti	-	EUR	1.00	57 703	0.92	53 293	0.03%	
Usaldusfond Trind Ventures Fund I	Trind Ventures	Eesti	EE3500110285	EUR	1.00	381 830	0.84	322 342	0.16%	
Baltcap Lithuania SME Fund KÜB	BaltCap	Leedu	-	EUR	1.00	148 920	2.35	349 460	0.17%	
INVL Baltic Sea Growth Fund	INVL Asset Management	Leedu	-	EUR	1.00	153 474	0.80	122 386	0.06%	
KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF	KJK Management	Luksemburg	LU1840779810	EUR	1 000.00	1 760 000	1 005.02	1 768 835	0.87%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0802715499	EUR	114.58	36 215	2 453.20	775 339	0.38%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan	KJK Management	Luksemburg	LU0871721717	EUR	100.73	31 773	2 443.00	770 552	0.38%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1088021974	EUR	811.91	420 911	2 487.16	1 289 393	0.64%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1246890583	EUR	847.82	256 711	2 454.43	743 174	0.37%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1367089452	EUR	1 031.83	273 422	2 354.28	623 854	0.31%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1448083474	EUR	1 143.97	276 587	2 485.80	601 014	0.30%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1570390598	EUR	1 383.76	288 952	2 454.46	512 531	0.25%	
KJK Fund II Sicav-SIF Balkan Discovery	KJK Management	Luksemburg	LU1780616741	EUR	1 780.58	307 312	2 150.64	371 181	0.18%	
BaltCap Private Equity Fund II	BaltCap	Luksemburg	-	EUR	1.00	649 712	1.67	1 087 801	0.54%	
BPM Mezzanine Fund SICAV-SIF SCA	BPM Capital	Luksemburg	LU2870209652	EUR	1.00	1 461 792	1.20	1 750 272	0.86%	
Karma Ventures I SICAV-SIF	Karma Ventures	Luksemburg	-	EUR	1.00	518 694	0.89	462 726	0.23%	
Novalpina Capital Partners I	Novalpina Capital	Luksemburg	-	EUR	1.00	1 372 091	1.03	1 416 149	0.70%	
Monte Rosa Funds II	Fund Partner Solutions(Europe)	Luksemburg	-	USD	0.90	578 558	0.90	578 558	0.29%	
BaltCap Latvia Venture Capital Fund K.S.	BaltCap	Läti	-	EUR	1.00	152 344	0.52	78 657	0.04%	
KS EuVECA Livonia Partners Fund I	Livonia Partners	Läti	-	EUR	1.00	2 503 035	1.25	3 131 385	1.55%	
Investindustrial VII	Investindustrial	Suurbritannia	-	EUR	1.00	324 858	0.84	272 573	0.13%	

LHV Pensionifond XL investeringute aruanne seisuga 31.05.2020

Krediidiasutuse nimi	Hoiuse liik	Päriloluik	Reiting	Reitinguagentuur*	Alusvara nimetus	Intress	Algus-kuupäev	Lõpp-tähtaeg	Hoiustatud summa	Turuväärtus kokku	Osakaal fondi varade puhasväärtusest	Osakaal fondi varade puhasväärtusest eelneval kuul
<b>2. Hoised</b>										<b>8 987 067</b>	<b>4.44%</b>	<b>6.73%</b>
<b>Arvelduskontod</b>												
Arvelduskonto CHF, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	CHF	0.00%			44 189	44 189	0.02%	
Arvelduskonto DKK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	DKK	0.00%			449 787	449 787	0.22%	
Arvelduskonto EUR, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	EUR	0.00%			3 681 393	3 681 393	1.82%	
Arvelduskonto GBP, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	GBP	0.00%			9 112	9 112	0.00%	
Arvelduskonto JPY, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	JPY	0.00%			26 767	26 767	0.01%	
Arvelduskonto NOK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	NOK	0.00%			24 725	24 725	0.01%	
Arvelduskonto RUB, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	RUB	0.00%			29 415	29 415	0.01%	
Arvelduskonto SEK, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	SEK	0.00%			5 646	5 646	0.00%	
Arvelduskonto USD, SEB	Nõudmiseni hoius	Eesti	A+	S&P	USD	0.00%			2 059 762	2 059 762	1.02%	
<b>Tähtajalised hoised</b>												
LHV Pank	Tähtajaline hoius	Eesti	Baa1	Moody's	EUR	0.30%	28.02.2020	28.08.2020	2 659 059	2 659 059	1.31%	
Oodatav krediidikahju (hoised)										- 2 788	0.00%	
<b>3. Muud varad</b>										<b>19 172</b>	<b>0.01%</b>	<b>0.02%</b>
Laekumata dividendid										19 172	0.01%	
<b>VARAD KOKKU</b>										<b>202 719 331</b>	<b>100.05%</b>	<b>100.05%</b>
<b>Fondi kohustused</b>										<b>- 101 814</b>	<b>- 0.05%</b>	<b>- 0.05%</b>
<b>FONDI VARADE PUHASVÄÄRTUS</b>										<b>202 617 517</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

Reguleeritud turul mittekaubeldavate finantsvarade väärtuse hindamiseks kasutab AS LHV Varahaldus vastavalt veebilehel lhv.ee avalikustatud eeskirjale „LHV Varahalduse investeerimisfondide vara puhasväärtuse määramise eeskiri“ aktiivse turu kõrgeimat ostunoteeringut hindamispäeva seisuga (*last bid-price*), mis saadakse infotamija (Bloomberg) vahendusel.

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.