

Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas

**Baltic Corporate Bond Fund**

Nepriklausomo auditoriaus išvada ir finansinės ataskaitos

2022 m. gruodžio 31 d.

**Baltic Corporate Bond Fund**

**Lietuvos banko pritarimo steigimo dokumentams data 2019 m. gegužės 27 d.**

**Valdymo įmonė UAB „Milvas“**

**304955295**

**Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius, Lietuvos Respublika**

(visos sumos pateiktos eurais, jei nenurodyta kitaip)

---

## **TURINYS**

GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA	3
GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA	4
AIŠKINAMASIS RAŠTAS	5
NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA	17

**GRYŪŲ AKTYVŲ ATASKAITA**

	<b>Pastabos</b>	<b>2022 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2021 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>A. TURTAS</b>	<b>4</b>	<b>17 513 296</b>	<b>15 274 724</b>
1 PINIGAI	1, 11	1 276 380	1 324 097
2 TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3 PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1. Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2. Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4 PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	2, 11	16 236 916	13 950 626
4.1. Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		16 236 916	13 950 626
4.1.1. Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai		-	-
4.1.2. Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		16 236 916	13 950 626
4.2. Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.3. Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
5 SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6 GAUTINOS SUMOS	3, 11	-	-
6.1. Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2. Kitos gautinos sumos		-	-
7 INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1. Investicinis turtas		-	-
7.2. Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3. Kitas turtas		-	-
<b>B. ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>90 658</b>	<b>79 535</b>
1 MOKĖTINOS SUMOS		90 658	79 535
1.1. Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	5	-	-
1.2. Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	6	29 904	27 781
1.3. Kitos mokėtinos sumos	7	60 754	51 754
2 SUKAUPTOS ŠAŅAUDOS	8	-	-
3 FINANSINĖS SKOLOS KREDITO ĮSTAIGC		-	-
4 ĮSIPAREIGOJIMAI PAGAL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ SUTARTIS		-	-
5 KITI ĮSIPAREIGOJIMAI		-	-
<b>C. GRYNIEJI AKTYVAI</b>	<b>9</b>	<b>17 422 637</b>	<b>15 195 188</b>

Igorius Pancerevas  
Valdymo įmonės direktorius

Parašas

Data

Tautvydas Marčiulaitis  
Fondo valdytojas

Parašas

Data

Eladijus Kirijanovas  
Apskaitą tvarkančios įmonės atstovas

Parašas

Data

**GRYŪŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

	Pastabos	2022 m. gruodžio 31 d.	2020 m. gruodžio 31 d.
1	<b>GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>		
		<b>15 195 188</b>	<b>7 302 667</b>
2	<b>GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>		
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3 345 000	7 640 000
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	-	-
2.3.	Garantinės įmokos	-	-
2.4.	Investicinės pajamos	1 165 245	627 199
2.4.1.	Palūkanų pajamos	1 165 245	627 199
2.4.2.	Dividendai	-	-
2.4.3.	Nuomos pajamos	-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	-	368 443
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutų kursų pokyčio	-	-
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	-	-
2.8.	Kitas gryųjų aktyvų vertės padidėjimas	-	-
	<b>GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO</b>	<b>4 510 245</b>	<b>8 635 642</b>
3	<b>GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>		
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	610 316	568 626
3.2.	Išmokos kitiems fondams	-	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	748 152	-
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutų kursų pokyčio	-	-
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	258 838	174 495
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	221 794	148 951
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	19 045	13 228
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	-	-
3.6.4.	Audito sąnaudos	-	-
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	17 998	12 317
3.7.	Kitas gryųjų aktyvų vertės sumažėjimas	-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)	-	-
	<b>GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO</b>	<b>1 617 306</b>	<b>743 121</b>
4	<b>Gryųjų aktyvų vertės pokytis</b>	<b>2 892 939</b>	<b>7 892 521</b>
5	<b>Pelno paskirstymas</b>	<b>665 490</b>	-
6	<b>GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>		
		<b>17 422 637</b>	<b>15 195 188</b>

Igorius Pancerevas  
Valdymo įmonės direktorius

Parašas

Data

Tautvydas Marčiulaitis  
Fondo valdytojas

Parašas

Data

Eladijus Kirijanovas  
Apskaitą tvarkančios įmonės atstovas

Parašas

Data

## **AIŠKINAMASIS RAŠTAS**

### **I. BENDROJI DALIS**

Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas BALTIC CORPORATE BOND FUND (toliau – Fondas) buvo įsteigtas 2019 m. gegužės 27 d., Lietuvos banko Priežiūros tarnybai pritarus Fondo taisyklėms.

Fondas yra atvirojo tipo tik informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas, kurio vienetų pardavimas ir išpirkimas yra ribojami Taisyklėse nustatyta tvarka. Fondo teisinė forma yra investicinis fondas, neturintis juridinio asmens statuso.

Fondo vienetai pradėti platinti nuo 2019 m. gegužės 29 d.

Fondo tikslas – uždirbti nuosaikią grąžą investuotojams iš investicijų į Baltijos šalyse išleistus įmonių skolos vertybinius popierius. Fondas dalį pinigų gali investuoti ir į kitose valstybėse (Europos Ekonominėje Erdvėje) išleistas įmonių obligacijas, kurioms bus suteiktas ISIN kodas. Dalis Fondo turto visuomet bus laikoma grynaisiais pinigais, siekiant sukurti likvidumo barjerą ir patenkinti investuotojų likvidumo poreikį.

Finansiniai Fondo metai sutampa su kalendoriniais metais. Fondo gyvavimo trukmė neterminuota. Finansinių ataskaitų ataskaitinis laikotarpis 2021.01.01 - 2021.12.31.

Investicinį fondą BALTIC CORPORATE BOND FUND valdo UAB „Milvas“ (toliau – Valdymo įmonė), įsteigta ir įregistruota 2018 m. lapkričio 20 d., įmonės kodas 304955295, buveinės adresas Konstitucijos pr. 15-94, Vilnius, Lietuvos Respublika, duomenys apie Valdymo įmonę kaupiami ir saugomi Juridinių asmenų registre. 2019 m. kovo 18 d. Lietuvos Respublikos priežiūros tarnybos direktoriaus sprendimu Bendrovei išduotas valdymo įmonės veiklos leidimas, suteikiantis teisę valdyti informuotiesiems investuotojams skirtus kolektyvinio investavimo subjektus, veikiančius pagal Lietuvos Respublikos Informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, Nr. 241-60.

Fondo depozitoriumas yra AB SEB bankas, įmonės kodas 112021238, esantis adresu Konstitucijos pr. 24, Vilnius, veikiantis pagal Lietuvos banko išduotą licenciją Nr. 2.

Fondo auditą atlieka UAB „BDO auditas ir apskaita“, įmonės kodas 135273426, buveinės adresas K. Baršausko g. 66, Kaunas.

### **II. APSKAITOS POLITIKA**

Valdymo įmonė, tvarkydama Fondo buhalterinę apskaitą ir sudarydama finansines ataskaitas, vadovaujasi Lietuvos Respublikos finansinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu, 39-uoju Lietuvos Respublikos finansinės atskaitomybės standartu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Lietuvos Respublikos finansinės atskaitomybės standartuose, ir kitais teisės aktais.

Finansinės ataskaitos parengtos remiantis veiklos tęstinumo principu ir prielaida, kad Fondas artimiausioje ateityje galės tęsti savo veiklą.

Fondo apskaita tvarkoma atskirai nuo Valdymo įmonės pagal patvirtintą sąskaitų planą. Fondas laikosi Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo (IISKIS).

Valiuta, kuria skaičiuojama Fondo grynujų aktyvų vertė (GAV), yra Eurais.

Sumos šiose finansinėse ataskaitose pateiktos Lietuvos Respublikos valiuta – eurais (Eur).

Toliau yra išdėstyti svarbiausi apskaitos principai, kuriais buvo vadovautasi rengiant šis finansines ataskaitas:

## II. APSKAITOS POLITIKA (tęsinys)

### 1 Fondo investicijos

Fondas investuos į įmonių skolos vertybinius popierius - obligacijas. Didžioji dalis Fondo turto bus investuojama į Baltijos šalyse išleistus tvarų augimą demonstruojančių įmonių, kurios turi veiklos istoriją ir siekia diversifikuoti savo įsipareigojimų šaltinius, viešai bei privačiai platinimus skolos vertybinius popierius. Siekiant išlaikyti pakankamą likvidumą, dalis Fondo turto gali būti investuojama į Europos Ekonominėje Erdvėje išleistas įmonių obligacijas, kurios gali būti denominuotos kita, nei Fondo, valiuta. Taip pat dalis Fondo turto bus laikomi grynaisiais pinigais arba jų ekvivalentais.

Bus siekiama investuoti Fondo turtą į trumpos bei vidutinės trukmės skolos vertybinius popierius tokiu būdu siekiant užtikrinti, kad vidutinė svertinė Fondo investicijų trukmė būtų tarp trijų ir penkių metų. Dalis Fondo turto gali būti investuojama į su išvestiniais produktais susijusias obligacijas, kaip pavyzdžiui obligacijas su išankstinio išpirkimo galimybe. Fondas investuos tiek į rinkose kotiruojamas, tiek į rinkose nekotiruojamas obligacijas, todėl dalis Fondo turto gali būti investuota į mažai likvidžias finansines priemones. Tačiau Fondas investuos tik į tas finansines priemones, kurioms bus suteiktas ISIN kodas.

### 2 Finansinės rizikos valdymo politika

Fondas vadovaujasi šiais apribojimais taikomais finansinei rizikai, kuri yra priimtina arba nuo kurios nėra įmanoma apsisaugoti:

#### *Kredito rizika*

Apibrėžia riziką, kuomet emitentas negali įvykdyti savo įsipareigojimų kreditoriams. Į obligacijas investuojantiems iki išpirkimo termino ši rizika yra pati reikšmingiausia. Kredito rizika sietina su tikimybe, jog emitentas bankrutuos, bei turto vertė, kurią bus galima atgauti bankroto atveju - remiantis kuo emitentams yra priskiriami kredito reitingai. Bankroto tikimybė yra susijusi su sąlygomis realioje ekonomikoje ir finansų rinkoje. Tam tikrais atvejais bankrotų skaičius ženkliai išauga (dažniausiai per krizes). Todėl egzistuoja tikimybė, kad Fondas gali patirti reikšmingų nuostolių dėl emitentų įsipareigojimų nevykdymo.

#### *Atgavimo rizika ir subordinacija*

Obligacijos padėtis emitento kapitalo struktūroje yra itin svarbi, nes ji tiesiogiai susijusi su turto verte, kurią bus galima atgauti emitento bankroto atveju (toliau - atgavimo santykis). Istoriskai žemiausią atgavimo santykį turi subordinuotos obligacijos. Taip pat žemą atgavimo santykį turi obligacijos, kurias leidžia ne emitento pagrindinė, o dukterinės arba specialiai projektams įgyvendinti įkurtos įmonės (toliau - SPV). Atgavimo santykiai istoriškai yra mažesni ir per plataus masto ekonomines krizes. Fondo valdytojas sieks minimizuoti investicijas į subordinuotas bei ne pagrindinių įmonių išleidžiamas obligacijas, tačiau egzistuoja tikimybė, jog esant dideliame bankrotų kiekiui, dėl mažo atgavimo santykio, Fondo turto vertė gali smarkiai sumažėti.

#### *Likvidumo rizika*

Tipiniu atveju Fondo investavimo objektai bus mažiau likvidūs, nei investuotojams labiau įprastos valstybinės obligacijos. Todėl neretai, prekiaujant šiais produktais, egzistuoja dideli skirtumai tarp pirkimo ir pardavimo kainų (angl. bid-ask spread) rinkoje, kas tam tikrais laikotarpiais gali neleisti realizuoti vienos ar visų Fondo turimų obligacijų geriausia rinkos kaina. Dėl to egzistuoja rizika, jog Fondas tam tikru metu neturės pakankamai likvidžių aktyvų savo įsipareigojimų investuotojams vykdymui.

#### *Rinkos rizika*

Fondo turimų obligacijų vertė rinkoje gali svyruoti ir nuolat keistis net tais atvejais, kai nėra su įmone susijusių naujių arba įmonės rizikos lygis nesikeičia. Obligacijų kainos taip pat priklauso nuo monetarinės politikos, ypač palūkanų normų pokyčių. Šie faktoriai turės įtaką ir Fondo GAV, todėl ir investicinių vienetų vertei.

#### *Operacinė rizika*

Egzistuoja tikimybė patirti nuostolių dėl žmonių, sistemų, netinkamų ar nepavykusių vidaus procesų arba dėl išorės įvykių įtakos, įskaitant teisinę riziką. Šiai rizikai materializavus, egzistuoja tikimybė, jog Fondo GAV, todėl ir investicinių vienetų vertė, mažėtų.

## II. APSKAITOS POLITIKA (tęsinys)

### 2 Finansinės rizikos valdymo politika (tęsinys)

#### *Valiutos rizika*

Su ta Fondo turto dalimi, kuri bus investuota į ne euru denominuotas obligacijas, sietina valiutinė rizika. Užsienio valiutos gali svyruoti euro atžvilgiu ir tam tikrais atvejais valiutų kursų pokyčiai gali sumažinti investicinę grąžą. Tai aktualu net tais atvejais, kai užsienio valiuta yra surišta su euru ir jos kursas euro atžvilgiu istoriškai nesvyruoja. Todėl yra tikimybė, kad Fondas patirs nuostolių dėl valiutų kursų pokyčių.

#### *Investicinio krepšelio rizika*

Ši rizika kyla dėl per didelės investicijų koncentracijos į tam tikrą įmonę, sektorių ar panašias charakteristikas turinčias obligacijas. Fondo valdytojas sieks minimizuoti šią riziką diversifikuodamas investicijas. Ši rizika yra itin aktuali pirmais 24 Fondo veikos mėnesiais.

#### *Politinė rizika*

Galimybė patirti finansinius nuostolius dėl tam tikrų politinių sprendimų ar politinių įvykių.

### 3 Turto bei įsipareigojimų pripažinimo kriterijai

Į pinigų sąskaitą traukiama banko sąskaitoje padidėjusių pinigų vertė arba įsigyjamų pinigų ekvivalentų vertė. Atitinkamai į apskaitą traukiama ir šios sąskaitos sumažėjusi vertė.

Finansinis turtas apskaitoje registruojamas tada, kai Fondas gauna arba pagal vykdomą sutartį įgyja teisę gauti pinigus ar kitą finansinį turtą. Planuojami sandoriai, gautos garantijos ir laidavimai Fondo turtu nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio turto apibrėžimo. Įsigytas turtas registruojamas prekybos data.

Vertybinių popierių padidėjusi vertės dalis traukiama į apskaitą, kai įsigyjami vertybiniai popieriai, jei sumokėta iš anksto, į apskaitą traukiama avansu sumokėta padidėjusi vertė. Vertės padidėjusi dalis traukiama į apskaitą, kai padidėja vertybinių popierių vertė. Atitinkamai vertybinių popierių sumažėjusi vertės dalis traukiama į apskaitą juos pardavus, emitentui išpirkus vertybinius popierius, sumažėjus vertybinių popierių vertei. Vertybinių popierių traukimo į apskaitą diena yra perkamo turto gavimo arba parduodamo turto perdavimo diena.

Finansiniai įsipareigojimai apskaitoje registruojami tik tada, kai Fondas prisiima įsipareigojimą sumokėti pinigus ar atsiskaityti kitu finansiniu turtu. Planuojami sandoriai, suteiktos garantijos ir laidavimai, kurių dar nereikia vykdyti, Fondo finansiniais įsipareigojimais nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio įsipareigojimo apibrėžimo.

### 4 Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui bei kitų išlaidų apskaitos taisyklės

Fondas gali patirti tik tokias išlaidas, kurios yra susiję su Fondo valdymu ir yra nustatytos Fondo taisyklėse. Visas kitas taisyklėse nenustatytas arba nustatytus dydžius viršijančias išlaidas dengia valdymo įmonė.

Fondo patiriamos valdymo mokesčio, depozitoriumo, tarpininkų už tarpininkavimą perkant bei parduodant vertybinius popierius, vertybinių popierių apskaitos, bankų paslaugų, bylinėjimosi, išieškojimo, teisinių paslaugų išlaidos dengiamos iš Fondo grynųjų aktyvų.

Visos iš Fondo turto mokamos išlaidos neviršys 5% vidutinės metinės Fondo GAV.

Atskiroms išlaidų rūšims taip pat nustatyti maksimalūs išlaidų dydžiai:

<b>Išlaidų straipsnis</b>	<b>Maksimalus dydis</b>
Valdymo mokestis (nekintamas dydis)	1.40%*
Depozitoriumo mokestis	0.20%*

\*Maksimalus procentinis dydis nustatomas nuo vidutinio metinio GAV.

## II. APSKAITOS POLITIKA (tęsinys)

### 4 Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui bei kitų išlaidų apskaitos taisyklės (tęsinys)

Fondo investicinių vienetų platinimo mokestį dengia kiekvienas investuotojas atskirai sudarydamas investavimo sutartį ir/ar mokėdamas Fondo investicinių vienetų įsigijimo kainą.

### 5 Turto ir įsipareigojimų įvertinimo metodai ir prielaidos, investicijų perkainavimo periodiškumas

Į grynųjų aktyvų ataskaitą traukiama Fondo turto bei įsipareigojimų ataskaitinio laikotarpio pabaigos tikroji vertė.

Finansinių priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama arba jų likvidumas yra itin mažas, vertinamos prie nominalo pridėdant sukauptas palūkanas, nebent yra objektyvių priežasčių, kurios leistų teigti, jog kaina turėtų būti kitokia - tai yra priežasčių, kurios leistų objektyviai empiriškai pagrįsti argumentą, jog emitentas nebus pajėgus, arba egzistuoja reali galimybė, jog emitentas nebus pajėgus išpirkti visos obligacijų emisijos ir investuotojai neatgaus visų investuotų pinigų.

Finansinės priemonės, kurios yra kotiruojamos ir jomis galima prekiauti reguliuojamose rinkose, vertinamos tokia tvarka:

1. Naudojantis Bloomberg skelbiama paskutine BVAL (Bloomberg Evaluated Pricing Service) vidutinė rinkos kaina (BVAL mid price).
2. Jei minima kaina nėra pateikiama, naudojama BGN (Bloomberg Generic Value) vidutinė rinkos kaina (BGN mid price).
3. Nasdaq Baltic teikiamais švariomis vidutinėmis kainomis
4. Nesant patikimiems duomenų šaltiniams, naudojama paskutinė žinoma kaina

Lietuvos Respublikos vyriausybės finansinių priemonių, įsigytų aukciono būdu, vertė nustatoma naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis.

Terminuotieji indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę. Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami pagal nominalią vertę.

### 6 Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Fondo vienetai rodo dalyviui priklausančią turto dalį Fonde.

Už įsigyjamus Fondo vienetus mokama Fondo valiuta eurais. Bendra visų apyvartoje esančių Fondo vienetų vertė visada lygi Fondo grynųjų aktyvų vertei. Fondo vieneto (jo dalių) vertė nustatoma 4 (keturių) skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles. Fondo vieneto vertė nustatoma dalijant Fondo grynųjų aktyvų vertę, nustatytą apskaičiavimo dieną, iš apyvartoje esančio Fondo vienetų skaičiaus.

### 7 Pinigų ekvivalentai

Pinigams priskiriami pinigai Fondo banko sąskaitose. Trumpalaikiai indėliai (iki 3 mėn.), kurių negalima paimti iš kredito įstaigos sąskaitos neprarandant sukauptų palūkanų, priskiriami terminuotiems indėliams. Terminuoti indėliai apskaitomi nominalia verte, iki termino pabaigos kaupiant palūkanas tiesiniu būdu.



## II. APSKAITOS POLITIKA (tęsinys)

### 8 Investicijų portfelio struktūra

Valdymo įmonė sieks diversifikuoti Fondo investicijų portfelį pagal Taisyklių patvirtinimo dieną galiojančius IISKISĮ ir su juo susijusių teisės aktų reikalavimus. Bus siekiama, kad ne mažiau nei 51 % Fondo turto investuoti į Baltijos šalyse išleistas įmonių obligacijas, vidutiniškai per ataskaitinį laikotarpį (kalendorinius metus) 5 % Fondo turto laikyti grynaisiais pinigais arba jų ekvivalentais, ne daugiau nei 49% Fondo turto investuoti į Europos Ekonominėje Erdvėje išleistas įmonių obligacijas, kurios gali būti denominuotos kita, nei Fondo, valiuta.

Fondas į vienos įmonės vieną konkrečią obligacijų emisiją neinvestuos daugiau nei 10 % Fondo turto. Į skirtingas tos pačios įmonės obligacijų emisijas gali būti investuojama iki 15 % Fondo turto.

Investicijų apribojimų Valdymo įmonė gali nesilaikyti iki 24 mėnesių nuo Fondo veiklos pradžios.

### III. PASTABOS

#### 1 Pinigai

Pinigai banko sąskaitose	2022-12-31	2021-12-31
	1 276 380	1 324 097
<b>Iš viso</b>	<b>1 276 380</b>	<b>1 324 097</b>

#### Pinigų srautų ataskaita

	2022-12-31	2021-12-31
<b>1 Pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>		
1.1. Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	7 552 922	8 378 869
1.1.1. Už parduotą finansinį ir investicinį turtą gauti pinigai	6 387 677	7 745 569
1.1.2. Gautos palūkanos	1 165 245	633 299
1.1.3. Gauti dividendai	-	-
1.1.4. Gauti nuompinigiai	-	-
1.1.5. Kitos veiklos įplaukos	-	-
1.2. Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	(9 678 833)	(15 984 824)
1.2.1. Išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	(9 422 118)	(15 813 565)
1.2.2. Išmokos, susijusios su bendrosiomis ir administracinėmis reikmėmis	(35 499)	(22 721)
1.2.3. Išmokos, susijusios su valdymu	(221 216)	(148 538)
1.2.4. Kitos išmokos	-	-
<b>Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>(2 125 911)</b>	<b>(7 605 955)</b>
<b>2 Finansinės veiklos pinigų srautai</b>		
2.1. Išplatinti investiciniai vienetai, įnašų gavimas	3 345 000	7 652 025
2.2. Išpirkti investiciniai vienetai, įnašų grąžinimas	(610 316)	(121 700)
2.3. Išmokos iš pelno	(656 490)	(419 065)
2.4. Gauta paskolų	-	-
2.5. Grąžinta paskolų	-	-
2.6. Sumokėta palūkanų	-	-
2.7. Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	-	-
2.8. Kitas finansinės veiklos pinigų srautų padidėjimas	-	-
2.9. Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas	-	-
<b>Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai</b>	<b>2 078 194</b>	<b>7 111 261</b>
3 Užsienio valiutų kursų pokyčio įtaka grynujų pinigų likučiui	-	-
<b>4 Grynas pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)</b>	<b>(47 718)</b>	<b>(494 695)</b>
<b>5 Pinigai laikotarpio pradžioje</b>	<b>1 324 097</b>	<b>1 818 792</b>
<b>6 Pinigai laikotarpio pabaigoje</b>	<b>1 276 380</b>	<b>1 324 097</b>

#### 2 Investicijų vertės pokytis

	2021-12-31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės pokytis	2022-12-31
<b>Skolos vertybiniai popieriai</b>					
<b>Kotiruojami</b>	<b>10 792 878</b>	<b>7 495 712</b>	<b>5 043 753</b>	<b>(783 869)</b>	<b>12 460 968</b>
EE3300001577	514 981	-	-	(33 681)	481 301
EE3300001791	-	418 756	322 224	(36)	96 496
EE3300001999	855 633	4 937	248 535	(29 862)	582 173
EE3300002138	181 118	18 461	34 631	(2 751)	162 197
EE3300002690	-	164 000	166 286	2 286	-
EE3300111343	309 007	79 323	248 228	(1 829)	138 273
EE3300111467	-	366 559	218 334	7 305	155 530
EE3300111558	83 627	582 688	276 941	(2 320)	387 053
LT0000311672	1 031 781	-	1 000 000	(31 781)	-
LT0000404238	1 111 311	169 214	271 946	(30 273)	978 306
LT0000404725	275 452	71 064	345 380	(1 136)	-
LT0000404790	430 047	1 945	430 517	(1 475)	-
LT0000405243	322 325	-	323 634	1 309	-
LT0000405938	-	853 192	-	(45 984)	807 208
LT0000432528	157 209	79 280	237 179	690	-
LT0000630097	-	477 058	-	3 436	480 494
LV0000802478	438 986	100 884	531 613	(8 257)	-
LV0000802536	500 667	-	116 979	739	384 427
LV0000802585	-	585 000	-	28 500	613 500
LV0000850048	160 260	150 813	165 894	18	145 196
NO0011128316	518 689	-	-	(65 002)	453 687
SE0013719788	713 109	-	-	(6 826)	706 283
SE0015810759	-	612 890	-	(20 046)	592 844
XS1417876163	-	317 679	-	(28 659)	289 020
XS1843432821	696 066	374 981	-	(235 372)	835 675
XS2033386603	1 111 504	-	-	(70 685)	1 040 819
XS2265801238	-	474 153	-	(1 245)	472 908
XS2346869097	679 524	556 191	-	(138 203)	1 097 512
XS2378483494	701 583	225 609	2 666	(72 930)	851 595
XS2485155464	-	811 036	102 767	201	708 471

### III. PASTABOS (tęsinys)

#### 2 Investicijų vertės pokytis (tęsinys)

	2021-12-31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės pokytis	2022-12-31
<b>Skolos vertybiniai popieriai</b>					
<b>Nekotiruojami</b>	<b>3 157 748</b>	<b>2 473 276</b>	<b>1 890 793</b>	<b>35 717</b>	<b>3 775 948</b>
EE3300002146	404 350	-	-	-	404 350
EE3300002153	404 028	-	400 214	(3 814)	-
EE3300002591	-	391 412	199 769	10 210	201 853
EE3300002948	-	344 869	-	4 615	349 484
EE3300111756	203 871	-	202 000	(1 871)	-
LT0000311904	231 166	-	234 358	3 192	-
LT0000312605	-	100 000	-	260	100 260
LT0000402901	252 778	-	250 000	(2 778)	-
LT0000405235	356 378	-	-	( 78)	356 300
LT0000405334	500 000	338 528	503 846	5 657	340 339
LT0000405854	301 438	-	-	-	301 438
LT0000405904	503 740	-	100 605	( 214)	402 921
LT0000406282	-	400 000	-	1 778	401 778
LT0000406712	-	300 000	-	5 933	305 933
LV0000802551	-	598 466	-	12 827	611 293
<b>Iš viso</b>	<b>13 950 626</b>	<b>9 968 987</b>	<b>6 934 546</b>	<b>(748 152)</b>	<b>16 236 916</b>

Baltic Corporate Bond Fund yra valdomas aktyviai, kaip nurodo fondo taisyklių 2.4 punktą. Todėl ne visos obligacijos yra laikomos iki išpirkimo. Tos obligacijos, kurios yra kotiruojamos rinkoje, vertinamos pagal tos dienos, kurią nustatoma fondo grynujų aktyvų vertė ir vienetų vertė, rinkos kainą, kaip numatyta fondo taisyklėse bei prospekte. Šie kainos pokyčiai kiekvieną mėnesį atsispindi tiek grynujų aktyvų vertėje, tiek vienetų vertėje. Tos obligacijos, kurios yra nekotiruojamos rinkoje vertinamos sukauptų palūkanų principu. Taip pat, atsižvelgiant į fondo pagrindinius dokumentus bei valdymo įmonės vidaus dokumentus, sprendžiama, ar biržose nekotiruojamos obligacijos neturi nuvertėjimo požymių, vertinant tiek užbiržinius sandorius, tiek tų įmonių finansinę padėtį.

Per 2022 metus Fondas gavo 1 165 245 Eur palūkanų pajamų.

	2020-12-31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės pokytis	2021-12-31
<b>Skolos vertybiniai popieriai</b>					
<b>Kotiruojami</b>	<b>3 831 581</b>	<b>10 490 386</b>	<b>4 849 449</b>	<b>288 580</b>	<b>9 761 097</b>
XS2033386603	820 013	212 761	-	78 731	1 111 504
XS1843432821	633 731	-	-	62 335	696 066
LT0000432528	112 235	224 609	182 277	2 642	157 209
EE3300111343	85 075	378 024	159 313	5 220	309 007
EE3300001577	503 338	191 549	188 485	8 579	514 981
EE3300111251	3 121	-	3 195	73	-
EE3300111558	-	255 325	175 122	3 424	83 627
LT0000404238	514 197	989 076	402 603	10 642	1 111 311
LT0000404246	20 648	49 254	70 254	352	-
LT0000404725	202 167	288 121	217 940	3 105	275 452
LT0000404832	368 424	601 529	961 786	(8 166)	-
LV0000802411	568 633	-	571 705	3 073	-
EE3300001999	-	803 000	2 162	54 795	855 633
EE3300002138	-	247 600	69 346	2 864	181 118
LT0000404790	-	1 062 546	623 489	(9 010)	430 047
LT0000405243	-	420 500	100 646	2 471	322 325
LT0000432114	-	38 520	39 275	755	-
LV0000802213	-	49 737	49 000	( 737)	-
LV0000802478	-	644 331	204 700	( 646)	438 986
LV0000802536	-	490 222	-	10 444	500 667
LV0000850048	-	159 232	-	1 028	160 260
LV0000870079	-	128 000	134 511	6 511	-
NO0011128316	-	500 000	-	18 689	518 689
SE0013719788	-	909 300	204 444	8 253	713 109
XS2346869097	-	1 182 570	489 195	(13 851)	679 524
XS2378483494	-	664 581	-	37 002	701 583
<b>Nekotiruojami</b>	<b>1 682 606</b>	<b>4 474 180</b>	<b>2 047 121</b>	<b>79 863</b>	<b>4 189 529</b>
EE3300111509	399 300	-	396 000	(3 300)	-
LT0000402901	252 778	-	-	-	252 778
EE3300001536	210 193	-	206 100	(4 093)	-
EE3300111756	203 871	-	-	-	203 871
LT0000310526	616 464	500 046	1 135 000	18 490	-
EE3300002146	-	384 784	-	19 566	404 350
EE3300002153	-	391 480	-	12 548	404 028
LT0000311672	-	1 000 000	-	31 781	1 031 781
LT0000311904	-	230 500	-	666	231 166
LT0000405235	-	350 000	-	6 378	356 378
LT0000405334	-	512 575	-	(12 575)	500 000
LT0000405425	-	304 795	310 021	5 226	-
LT0000405854	-	300 000	-	1 438	301 438
LT0000405904	-	500 000	-	3 740	503 740
<b>Iš viso</b>	<b>5 514 187</b>	<b>14 964 565</b>	<b>6 896 569</b>	<b>368 443</b>	<b>13 950 626</b>

2021 metų pabaigoje fondas turėjo šias rinkoje nekotiruojamas obligacijas: (i) LT0000402901, (ii) EE3300111756, (iii) EE3300002146, (iv) EE3300002153, (v) LT0000311672, (vi) LT0000311904, (vii) LT0000405235, (viii) LT0000405334, (ix) LT0000405854, (x) LT0000405904. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje jų emitentų finansinė padėtis, atsižvelgiant į jų pateiktas finansines bei veiklos ataskaitas, buvo tvari, todėl jos buvo įvertintos pagal sukauptų palūkanų principą, nenuvertinant kainos, įprasta tvarka, pagal fondo taisykles, prospektą ir įmonės vidaus dokumentus.

Per 2021 metus Fondas gavo 627 199 Eur palūkanų pajamų.

### III. PASTABOS (tęsinys)

#### 3 Gautinos sumos

	2022-12-31	2021-12-31
Kitos gautinos sumos	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

#### 4 Turto struktūra

Turto struktūra 2022 m. gruodžio 31 d.

	Valstybė	Valiuta	Nominalioji, įsigijimo vertė	Metų palūkanų norma	Išpirkimo terminas	Tikroji vertė, EUR	GA dalis, %
<b>Pinigai</b>						<b>1 276 380</b>	<b>7.33%</b>
AB "SEB Bankas"	LT	EUR				1 276 380	7.33%
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>						<b>16 236 916</b>	<b>93.19%</b>
EE3300001577	EE	EUR	502 700	6.25%	2025-01-22	481 301	2.76%
EE3300001791	EE	EUR	96 000	6.00%	2030-09-30	96 496	0.55%
EE3300001999	EE	EUR	564 000	8.00%	2031-02-05	582 173	3.34%
EE3300002138	EE	EUR	163 400	4.75%	2026-06-10	162 197	0.93%
EE3300002146	EE	EUR	400 000	13.50%	2024-06-01	404 350	2.32%
EE3300002591	EE	EUR	200 000	11.50%	2023-12-31	201 853	1.16%
EE3300002948	EE	EUR	346 000	12.50%	2024-06-01	349 484	2.01%
EE3300111343	EE	EUR	136 500	5.50%	2023-04-05	138 273	0.79%
EE3300111467	EE	EUR	155 000	4.25%	2023-05-08	155 530	0.89%
EE3300111558	EE	EUR	385 000	6.00%	2028-11-28	387 053	2.22%
LT0000312605	LT	EUR	100 000	8.50%	2023-06-19	100 260	0.58%
LT0000404238	LT	EUR	986 000	6.08%	2024-12-17	978 306	5.62%
LT0000405235	LT	EUR	350 000	8.00%	2024-04-10	356 300	2.05%
LT0000405334	LT	EUR	330 400	6.00%	2023-12-28	340 339	1.95%
LT0000405854	LT	EUR	300 000	7.50%	2023-06-07	301 438	1.73%
LT0000405904	LT	EUR	400 000	6.50%	2024-11-19	402 921	2.31%
LT0000405938	LT	EUR	910 000	5.00%	2025-12-31	807 208	4.63%
LT0000406282	LT	EUR	400 000	8.00%	2025-03-10	401 778	2.31%
LT0000406712	LT	EUR	300 000	8.00%	2024-07-01	305 933	1.76%
LT0000630097	LT	EUR	500 000	1.30%	2025-08-04	480 494	2.76%
LV0000802536	LV	EUR	384 000	8.00%	2023-11-25	384 427	2.21%
LV0000802551	LV	EUR	608 000	6.50%	2024-05-30	611 293	3.51%
LV0000802585	LV	EUR	600 000	9.00%	2025-06-30	613 500	3.52%
LV0000850048	LV	EUR	145 000	9.75%	2023-08-25	145 196	0.83%
NO0011128316	NO	EUR	500 000	10.75%	2026-10-26	453 687	2.60%
SE0013719788	SE	EUR	700 000	6.25%	2024-07-08	706 283	4.05%
SE0015810759	SE	EUR	600 000	7.75%	2025-04-08	592 844	3.40%
XS1417876163	LT	EUR	300 000	11.25%	2025-02-23	289 020	1.66%
XS1843432821	LV	EUR	1 100 000	6.75%	2024-07-30	835 675	4.80%
XS2033386603	EE	EUR	1 004 000	13.00%	2023-08-07	1 040 819	5.97%
XS2265801238	LT	EUR	500 000	0.79%	2024-12-03	472 908	2.71%
XS2346869097	LT	EUR	1 300 000	2.88%	2026-06-02	1 097 512	6.30%
XS2378483494	EE	EUR	873 900	11.00%	2026-10-06	851 595	4.89%
XS2485155464	LT	EUR	700 000	6.25%	2027-07-12	708 471	4.07%
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai</b>						<b>-</b>	<b>0.00%</b>
<b>Gautinos sumos</b>						<b>-</b>	<b>0.00%</b>
<b>Iš viso</b>						<b>17 513 296</b>	<b>100.52%</b>

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai buvo įvertinti amortizuota savikaina, kuri gauta taikant apskaičiuotų palūkanų metodą, atėmus vertės sumažėjimą.

### III. PASTABOS (tęsinys)

Turto struktūra 2021 m. gruodžio 31 d.

Valstybė	Valiuta	Nominalioji, įsigijimo vertė	Metų palūkanų norma	Išpirkimo terminas	Tikroji vertė, EUR	GA dalis, %
<b>Pinigai</b>					<b>1 324 097</b>	<b>8.71%</b>
AB "SEB Bankas"					1 324 097	8.71%
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>					<b>13 950 626</b>	<b>91.81%</b>
LT	EUR					
LT0000432528	EUR	156 600	5.00%	2022-06-03	157 209	1.03%
EE3300111343	EUR	299 200	5.50%	2023-04-05	309 007	2.03%
XS1843432821	EUR	700 000	6.75%	2024-07-30	696 066	4.58%
XS2033386603	EUR	1 004 000	13.00%	2023-08-07	1 111 504	7.31%
LT0000402901	EUR	250 000	8.00%	2022-08-10	252 778	1.66%
LT0000404238	EUR	1 087 000	6.08%	2024-12-17	1 111 311	7.31%
EE3300001577	EUR	502 700	6.25%	2025-01-22	514 981	3.39%
EE3300111756	EUR	202 000	11.50%	2022-06-01	203 871	1.34%
EE3300111558	EUR	80 000	6.00%	2028-11-28	83 627	0.55%
LT0000404725	EUR	272 500	6.50%	2023-10-30	275 452	1.81%
EE3300001999	EUR	798 000	8.00%	2031-02-05	855 633	5.63%
LT0000404790	EUR	428 500	5.00%	2023-12-04	430 047	2.83%
LT0000405235	EUR	350 000	8.00%	2024-04-10	356 378	2.35%
LT0000405243	EUR	320 500	5.00%	2022-11-19	322 325	2.12%
LT0000311672	EUR	1 000 000	5.00%	2022-05-13	1 031 781	6.79%
XS2346869097	EUR	700 000	2.88%	2026-06-02	679 524	4.47%
EE3300002153	EUR	400 000	12.50%	2022-12-01	404 028	2.66%
EE3300002146	EUR	400 000	13.50%	2024-06-01	404 350	2.66%
EE3300002138	EUR	179 300	4.75%	2026-06-10	181 118	1.19%
LV0000802478	EUR	438 000	6.75%	2024-06-18	438 986	2.89%
SE0013719788	EUR	700 000	5.00%	2024-07-08	713 109	4.69%
LV0000850048	EUR	160 000	9.75%	2023-08-25	160 260	1.05%
XS2378483494	EUR	663 800	11.00%	2026-10-06	701 583	4.62%
NO0011128316	EUR	500 000	10.75%	2026-10-26	518 689	3.41%
LT0000405904	EUR	500 000	6.50%	2024-11-19	503 740	3.32%
LV0000802536	EUR	500 000	8.00%	2023-11-25	500 667	3.29%
LT0000405334	EUR	500 000	6.00%	2023-12-28	500 000	3.29%
LT0000405854	EUR	300 000	7.50%	2023-06-07	301 438	1.98%
LT0000311904	EUR	230 500	6.50%	2022-12-17	231 166	1.52%
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai</b>					<b>-</b>	<b>0.00%</b>
<b>Gautinos sumos</b>					<b>-</b>	<b>0.00%</b>
<b>Iš viso</b>					<b>15 274 724</b>	<b>100.52%</b>

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai buvo įvertinti amortizuota savikaina, kuri gauta taikant apskaičiuotų palūkanų metodą, atėmus vertės sumažėjimą.

#### 5 Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos

Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinų sumų nėra

#### 6 Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos

	2022-12-31	2021-12-31
Valdymo įmonė	20 248	20 849
Valdymo įmonei mokėtinas platinimo mokestis	1 250	-
Depozitoriumas	8 406	6 932
<b>Iš viso</b>	<b>29 904</b>	<b>27 781</b>

#### 7 Kitos mokėtinos sumos

	2022-12-31	2021-12-31
Mokėtinos periodinės išmokos investuotojams	60 754	51 754
<b>Iš viso</b>	<b>60 754</b>	<b>51 754</b>

#### 8 Sukauptos sąnaudos

	2022-12-31	2021-12-31
Kitos sukauptos sąnaudos	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

### III. PASTABOS (tęsinys)

#### 9 Grynujų aktyvų, investicinių vienetų skaičius ir vertė

	2022-01-01	2022-12-31	2021-12-31	2020-12-31
Grynujų aktyvų vertė, EUR	15 195 188	17 422 637	15 195 188	7 302 667
Investicinio vieneto vertė, EUR	109.941	106.3344	109.941	105.6678
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	138 212.2272	163 847.6783	138 212.2272	69 109.6828

#### Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų skaičius bei vertė

	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius		Vertė, EUR	
	2022	2021	2022	2021
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	31 309.8557	70 217.5444	3 345 000	7 640 000
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	( 5 674.4046)	( 1 115)	( 610 316)	( 121 700)
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	25 635.4511	69 102.5444	2 734 684	7 518 300

#### Per ataskaitinį laikotarpį išmokėtų investuotojams periodinių išmokų suma

	2022	2021
Išmokėta periodinių išmokų suma	665 490	446 926
<b>Iš viso</b>	<b>665 490</b>	<b>446 926</b>

2020 m. sausio 13 d. Valdymo įmonės sprendimu, jei Fondo vieneto vertė iki periodinių išmokų išmokėjimo auga 0.35% ir daugiau, Fondo investicinių vienetų turėtojams išmokama 0.35% atitinkamo mėnesio Grynujų Aktyvų vertės.

#### 10 Kolektyvinio investavimo subjekto išlaidų rodikliai

Išlaidų rodikliai 2022 m. gruodžio 31 d.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, EUR	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą			221 794	1.38%
Nekintantis dydis	1.40%	1.38%	221 794	1.38%
Sėkmės mokestis			-	0.00%
Depozitoriumui	0.20%	0.12%	19 045	0.12%
Už sandorių sudarymą			-	0.00%
Už auditą			-	0.00%
Už apskaitos paslaugas			-	0.00%
Už teisinės paslaugas			-	0.00%
Už gautų paskolų palūkanas			-	0.00%
Kitos veiklos išlaidos			17 998	0.11%
<b>Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma*</b>			<b>258 838</b>	<b>1.62%</b>
<b>BIK % nuo GAV*</b>				<b>0.00%</b>
<b>Visų išlaidų suma</b>	<b>5.00%</b>	<b>1.62%</b>	<b>258 838</b>	<b>1.62%</b>

Vidutinė grynujų aktyvų vertė ataskaitinį laikotarpį sudarė 16'017'438.74 EUR.

#### 10 Kolektyvinio investavimo subjekto išlaidų rodikliai (tęsinys)

Išlaidų rodikliai 2021 m. gruodžio 31 d.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, EUR	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą			148 951	1.33%
Nekintantis dydis	1.40%	1.33%	148 951	1.33%
Sėkmės mokestis			-	0.00%
Depozitoriumui	0.20%	0.12%	13 228	0.12%
Už sandorių sudarymą			-	0.00%
Už auditą			-	0.00%
Už apskaitos paslaugas			-	0.00%
Už teisinės paslaugas			-	0.00%
Už gautų paskolų palūkanas			-	0.00%
Kitos veiklos išlaidos			12 317	0.11%
<b>Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma*</b>			<b>174 495</b>	<b>1.55%</b>
<b>BIK % nuo GAV*</b>				<b>0.00%</b>
<b>Visų išlaidų suma</b>	<b>5.00%</b>	<b>1.55%</b>	<b>174 495</b>	<b>1.55%</b>

Vidutinė grynujų aktyvų vertė ataskaitinį laikotarpį sudarė 11 230 375.33 EUR.

\*Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris rodo, kokia vidutinė fondo grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad skaičiuojant BIK į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama.

### III. PASTABOS (tęsinys)

#### 11 Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio pasiskirstymą

	2022-12-31		2021-12-31	
	Rinkos vertė, EUR	GA dalis, %	Rinkos vertė, EUR	GA dalis, %
<b>PAGAL TURTO KLASEĮ</b>	<b>17 513 296</b>	<b>100.52%</b>	<b>15 274 724</b>	<b>100.52%</b>
Pinigai	1 276 380	7.33%	1 324 097	8.71%
Indėliai	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	16 236 916	93.19%	13 950 626	91.81%
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kitos priemonės	-	-	-	0.00%
<b>NEKILNOJAMASIS TURTAS PAGAL RŪŠĮ</b>	-	-	-	-
Aukštos kokybės turtas	-	-	-	-
Vystymo projektai	-	-	-	-
Probleminis turtas	-	-	-	-
<b>NEKILNOJAMASIS TURTAS PAGAL SEKTORIUS</b>	-	-	-	-
Biurų centrai	-	-	-	-
Prekybos centrai	-	-	-	-
Logistikos centrai	-	-	-	-
<b>NEKILNOJAMASIS TURTAS PAGAL GEOGRAFIJĄ</b>	-	-	-	-
Lietuva	-	-	-	-
Latvija	-	-	-	-
Estija	-	-	-	-
<b>PAGAL VALIUTAS</b>	<b>17 513 296</b>	<b>100.52%</b>	<b>15 274 724</b>	<b>100.52%</b>
EUR	17 513 296	100.52%	15 274 724	100.52%

#### 12 Kolektyvinio investavimo subjekto investicijų grąža ir rizikos rodikliai

	Ataskaitinis laikotarpis			
	Šis	Prieš 1 metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis, EUR	-3.6066	4.2732	1.5355	-
Metinė bendroji investicijų grąža	2.02%	9.09%	6.36%	-
Metinė grynoji investicijų grąža	0.67%	7.74%	4.99%	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis, EUR	0.5865	0.3541	2.2783	-

Fondo bendroji investicijų grąža nuo veiklos pradžios 8.20 %, grynoji investicijų grąža nuo veiklos pradžios yra 6.83 %.

	Per paskutinius			
	3 metus	5 metus	10 metų	Nuo veiklos pradžios*
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis, %	0.70%	-	-	1.55%
Vidutinė bendroji investicijų grąža	6.88%	-	-	7.20%
Vidutinė grynoji investicijų grąža	5.50%	-	-	5.81%
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis, EUR	1.3620	-	-	1.2613

\*Fondo veikla trumpesnė nei 3 metai

#### 13 Kolektyvinio investavimo subjekto investicijų grąža ir rizikos rodikliai (tęsinys)

	Per šį laikotarpį		Per praėjusį laikotarpį	
	Data	Vertė	Data	Vertė
Mažiausia nustatyta investicinio vieneto vertė	2022-11-30	105.8966	2021-01-29	106.1077
Didžiausia nustatyta investicinio vieneto vertė	2022-01-31	109.7420	2021-12-31	109.9410

Metinė grynoji investicijų grąža – investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į prekybos ir valdymo išlaidas.

Metinė bendroji investicijų grąža – investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į prekybos išlaidas.

Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

Vidutinis apskaitos (investicinio) vieneto vertės pokytis – geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis per atitinkamą laikotarpį.

Vidutinė bendroji investicijų grąža – bendroji atitinkamo laikotarpio investicijų grąža, išreikšta metinėmis palūkanomis.

Vidutinė grynoji investicijų grąža – grynoji atitinkamo laikotarpio investicijų grąža, išreikšta metinėmis palūkanomis.

### III. PASTABOS (tęsinys)

#### 14 Kolektyvinio investavimo subjekto grynujų aktyvų, investicinių vienetų (akcijų) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės

Fondas netaiko lyginamojo indekso.

#### 15 Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Atlyginimų tarpininkams nebuvo.

#### 16 Susijusių šalių sandoriai

Fondo valdymo mokesčio sąnaudos bei likutis 2021 m. gruodžio 31 d. pateikti 6, 10 pastabose.

Sandorių su kitais Valdymo įmonės valdomais fondais per 2021 m. nebuvo.

##### Investicinių vienetų pirkimo ir pardavimo sandoriai su susijusiomis šalimis (EUR)

Čia rodomi tiek tiesioginiai, tiek ir užfondiniai sandoriai

Užfondiniai sandoriai yra sandoriai, kurios vykdo investuotojai tarpusavyje.

	2022	2021
Išplatinta investicinių vienetų	277.4074	-
Išpirkta investicinių vienetų	-	-
Liktutis laikotarpio pabaigai	1'511.2758	1'233.8684
Dalis nuo visų fondo investicinių vienetų	0.92%	0.89%

#### 17 Poataskaitiniai įvykiai

Reikšmingų pobalansinių įvykių po 2022 m. gruodžio 31 d. iki šių ataskaitų parengimo Baltic Corporate Bond Fund nebuvo. Rusijos 2022 m. vasario mėn. pradėtas karas prieš Ukrainą valdymo įmonės bei Valdymo įmonės valdomų fondų veiklai, kaip ir 2022 m. finansiniams rezultatams, turėjo labai ribotą įtaką. Nei valdymo įmonė, nei įmonės valdomi fondai neinvestuoja ir neplanuoja investuoti į valstybių, dalyvaujančių kare, subjektus ir/ar jų finansų instrumentus.

\_\_\_\_\_  
Igorius Pancerevas  
Valdymo įmonės direktorius

\_\_\_\_\_  
Parašas

\_\_\_\_\_  
Data

\_\_\_\_\_  
Tautvydas Marčiulaitis  
Fondo valdytojas

\_\_\_\_\_  
Parašas

\_\_\_\_\_  
Data

\_\_\_\_\_  
Eladjus Kirijanovas  
Apskaitą tvarkančios įmonės atstovas

\_\_\_\_\_  
Parašas

\_\_\_\_\_  
Data



## NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

*Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirto investicinio fondo „Baltic Corporate Bond Fund“ Vadovybei ir už valdymą atsakingiems asmenims*

### ***Išvada dėl finansinių ataskaitų audito***

#### **Nuomonė**

Mes atlikome atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirto investicinio fondo „Baltic Corporate Bond Fund“ (toliau - „Fondas“) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2022 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita, grynujų aktyvų pokyčio ataskaita, aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką, auditą.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2022 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį bei tuomet pasibaigusį metų jo finansinius veiklos rezultatus pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus (toliau - LFAS).

#### **Pagrindas nuomonei pareikšti**

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau - TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Fondo pagal Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą Buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (toliau - TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikomės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

#### **Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas**

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal LFAS, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Fondo gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei būtina) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Fondą ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasielgti.

Už valdymą atsakingi asmenys privalo prižiūrėti Fondo finansinių ataskaitų rengimo procesą.

#### **Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą**

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas - tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškraipymą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS.

Iškraipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

## NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA (tęsinys)

### Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą (tęsinys)

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir laikomės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, suplanuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Suprantame su auditu susijusias vidaus kontroles, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, o ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės atliktų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau, būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, informuojame už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

### Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Lietuvos Respublikos informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 51 straipsnio 4 dalis nustato, kad kolektyvinio investavimo subjektas, kartu su audituotomis finansinėmis ataskaitomis priežiūros institucijai turi pateikti ir finansinių ataskaitų audito ataskaitą, kurioje auditorius turi pateikti informaciją apie tai, ar teisingai skaičiuojama grynyjų aktyvų vertė, ar turtas investuotas pagal steigimo dokumentus, ar įvertintas su kolektyvinio investavimo subjektu susijusių valdymo įmonės patvirtintų pagrindinių funkcijų atlikimo kontrolės ir investavimo rizikos išskaidymo priemonių veiksmingumas, taip pat nurodyti visus nustatytus šio įstatymo ir kitų teisės aktų pažeidimus.

Patvirtiname, kad skyriuje „Nuomonė“ pareikšta mūsų nuomonė atitinka finansinių ataskaitų audito ataskaitą, kurią kartu su šia auditoriaus išvada pateikėme Fondui.

BDO auditas ir apskaita, UAB  
Audito įmonės pažymėjimo Nr.001496

Jolanta Dalia Staliūnienė  
Atestuotas auditorius  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000259

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2023 m. balandžio 21 d.