

Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas

Baltic Corporate Bond Fund

Nepriklausomo auditoriaus išvada ir finansinės ataskaitos
2025 m. gruodžio 31 d.

TURINYS

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA	3
GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA	5
GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA	6
AIŠKINAMASIS RAŠTAS	7

Nepriklausomo auditoriaus išvada dėl metinių finansinių ataskaitų audito

Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirto investicinio fondo Baltic Corporate Bond Fund valdymo įmonei ir investuotojams

Nuomonė

Mes atlikome UAB Milvas valdomo atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirto investicinio fondo Baltic Corporate Bond Fund (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2025 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita ir tą dieną pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita, aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką, auditą.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Fondo 2025 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus.

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 apskaitos specialistų etikos standartų valdybos išleistą Tarptautinį apskaitos profesionalų etikos kodeksą (įskaitant tarptautinius nepriklausomumo standartus) (toliau – TASESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikomės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito ir kitų užtikrinimo paslaugų įstatymu ir TASESV 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 Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškreipimų 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 iškreiptos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškreipimą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškreipimai, 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.

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

- Nustatėme ir įvertinome finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, suplanavome ir atlikome procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surinkome 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.
- Supratome 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.
- Įvertinome taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės atliktų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarėme 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.
- Įvertinome 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, privalome informuoti už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatėme audito metu.

Forvis Mazars Lithuania Audit, UAB
Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001537

Katažina Kozlovskienė
Auditoriaus pažymėjimo Nr. 000551

Vilnius, 2026 m. sausio 30 d.

GRYNŪJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

	Pastabos	2025 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
A. TURTAS	4	77 135 828	54 429 206
1 PINIGAI	1, 11	4 919 248	3 218 199
2 TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3 PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1. Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2. Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4 PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	2, 11	72 215 323	51 206 323
4.1. Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		72 215 323	51 206 323
4.1.1. Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai		-	-
4.1.2. Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		72 215 323	51 206 323
4.2. Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.3. Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
5 SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6 GAUTINOS SUMOS	3, 11	1 256	4 684
6.1. Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2. Kitos gautinos sumos		1 256	4 684
7 INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1. Investicinis turtas		-	-
7.2. Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3. Kitas turtas		-	-
B. ĮSIPAREIGOJIMAI		541 521	278 174
1 MOKĖTINOS SUMOS		541 521	278 174
1.1. Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	5	-	-
1.2. Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	6	124 970	87 724
1.3. Kitos mokėtinos sumos	7	416 551	190 449
2 SUKAUPTOS SĄNAUDOS	8	-	-
3 FINANSINĖS SKOLOS KREDITO ĮSTAIGOMS		-	-
4 ĮSIPAREIGOJIMAI PAGAL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ SUTARTIS		-	-
5 KITI ĮSIPAREIGOJIMAI		-	-
C. GRYNIEJI AKTYVAI	9	76 594 307	54 151 032

Šias ataskaitas elektroniniu parašu pasirašė:

Valdymo įmonės direktorius
Fondo valdytojas
Apskaitą tvarkančios įmonės

Igorius Pancerevas
Tautvydas Marčiulaitis
Eladijus Kirijanovas

GRYNŪJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

	Pastabos	2025 m. gruodžio 31 d.	2024 m. gruodžio 31 d.
1	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	54 151 032	30 247 221
2	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	25 012 500	22 455 000
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	-	-
2.3.	Garantinės įmokos	-	-
2.4.	Investicinės pajamos	4 247 659	3 110 664
2.4.1.	Palūkanų pajamos	4 247 659	3 110 664
2.4.2.	Dividendai	-	-
2.4.3.	Nuomos pajamos	-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	1 075 917	1 005 594
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutų kursų pokyčio	-	-
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas	29 553	65 079
	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO	30 365 628	26 636 337
3	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	4 239 378	298 125
3.2.	Išmokos kitiems fondams	-	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	-	-
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutų kursų pokyčio	-	-
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	1 018 367	676 440
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	888 057	585 891
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	116 048	78 040
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	-	-
3.6.4.	Audito sąnaudos	-	-
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	14 261	12 509
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas	-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)	-	-
	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO	5 257 745	974 565
4	Grynųjų aktyvų vertės pokytis	25 107 883	25 661 772
5	Pelno paskirstymas	2 664 609	1 757 961
6	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	76 594 307	54 151 032

Šias ataskaitas elektroniniu parašu pasirašė:
Valdymo įmonės direktorius
Fondo valdytojas
Apskaitą tvarkančios įmonės

Igorius Pancerevas
Tautvydas Marčiulaitis
Eladijus Kirijanovas

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 2025.01.01 - 2025.12.31.

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 Forvis Mazars Lithuania Audit, UAB, įmonės kodas 303150218, buveinės adresas Konstitucijos pr. 18B, LT-09308 Vilnius.

II. APSKAITOS POLITIKA

Valdymo įmonė, tvarkydama Fondo buhalterinę apskaitą ir sudarydama finansines ataskaitas, vadovaujasi Lietuvos Respublikos įmonių ir įmonių grupių atskaitomybės įstatymu, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu, 39-uju 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 istoriskai 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 naujų 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 perleidimo 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:

Išlaidų straipsnis	Maksimalus dydis
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 mokesčių 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 taisyklės. 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.

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	2025-12-31	2024-12-31
Iš viso	4 919 248	3 218 199
	4 919 248	3 218 199

Pinigų srautų ataskaita

	2025-12-31	2024-12-31
1 Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
1.1. Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	62 073 367	25 278 943
1.1.1. Už parduotą finansinį ir investicinį turtą gauti pinigai*	57 664 481	22 103 258
1.1.2. Gautos palūkanos	4 247 659	3 110 664
1.1.3. Gauti dividendai	-	-
1.1.4. Gauti nuompinigiai	-	-
1.1.5. Kitos veiklos įplaukos	161 227	65 022
1.2. Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	(78 754 780)	(47 065 741)
1.2.1. Išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai*	(77 597 565)	(46 401 427)
1.2.2. Išmokos, susijusios su bendrosiomis ir administracinėmis reikmėmis	(115 318)	(79 019)
1.2.3. Išmokos, susijusios su valdymu	(909 544)	(585 295)
1.2.4. Kitos išmokos	(132 353)	-
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	(16 681 413)	(21 786 798)
2 Finansinės veiklos pinigų srautai		
2.1. Išplatinti investiciniai vienetai, įnašų gavimas	25 060 475	22 486 275
2.2. Išpirkti investiciniai vienetai, įnašų grąžinimas	(4 088 380)	(354 728)
2.3. Išmokos iš pelno	(2 589 633)	(1665 931)
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	-	-
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	18 382 463	20 465 616
3 Užsienio valiutų kursų pokyčio įtaka grynujų pinigų likučiui	-	-
4 Grynas pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	1 701 050	(1321 182)
5 Pinigai laikotarpio pradžioje	3 218 199	4 539 380
6 Pinigai laikotarpio pabaigoje	4 919 248	3 218 199

*Sudengti tarpusavio sandoriai tarp tų pačių obligacijų turėtojų skirtingų emisijų išpirkimo ir naujų emisijų išleidimo.

2 Investicijų vertės pokytis

	2024-12-31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės pokytis	2025-12-31
Skolos vertybiniai popieriai	42 139 627	65 296 003	(54368 530)	1 038 610	54 105 709
Kotiruojami					
BE0390265347	-	100 000	(100 100)	100	-
DE000A460CG9	-	400 200	(417 849)	17 649	-
DE000A460DG7	-	200 104	-	5 252	205 356
DE000A460N38	-	490 550	(492 150)	1 600	-
DE000A4DFK32	-	2 142 631	-	14 716	2 157 348
DE000A4DFTU1	-	862 381	(375 217)	26 199	513 364
DE000CZ45WD1	-	200 000	(202 895)	2 895	-
DK0030553532	-	1 800 000	(806 061)	15 499	1 009 438
EE0000001501	-	32 000	(32 983)	983	-
EE0000002244	-	1 079 500	(6 481)	12 589	1 085 608
EE0000002475	-	1 000 000	-	52 711	1 052 711
EE3300001577	135 322	-	-	(7 352)	127 971
EE3300001791	249 852	199 493	(453 587)	4 243	-
EE3300001999	139 633	-	(46 165)	(2 921)	90 548
EE3300002138	141 843	-	(138 997)	(2 846)	-
EE3300002690	51 540	75 983	(129 958)	2 434	-
EE3300003052	241 228	82 524	(329 496)	5 744	-
EE3300003136	380 549	106 474	(35 620)	(10 990)	440 413
EE3300004993	197 201	-	(198 722)	1 521	-
FI4000541685	982 020	-	(983 690)	1 670	-
FI4000561949	948 689	-	(952 690)	4 001	-
FI4000566567	1 003 986	-	-	4 057	1 008 043
FI4000571278	530 331	-	(527 250)	(3 081)	-
FI4000578224	502 778	-	(501 986)	(792)	-
FI4000586383	-	300 000	-	4 570	304 570
FI4000587464	-	400 000	-	24 599	424 599
FI4000592209	-	498 465	(499 134)	669	-
FI4000592340	-	300 000	(301 291)	1 291	-
FI4000597851	-	503 400	-	8 232	511 632
FI4000597950	-	300 000	-	2 253	302 253
FI4000597992	-	700 000	-	12 095	712 095
FR0014011904	-	99 577	(99 879)	302	-
FR0014012241	-	99 850	(99 485)	(365)	-
FR00140144T7	-	498 315	(500 473)	2 158	-
IT0005636532	-	700 000	(692 215)	(7 785)	-
LT0000133381	-	1 167 985	-	20 886	1 188 871
LT0000133472	-	500 000	-	7 426	507 426
LT0000133720	-	580 333	-	33 407	613 740
LT0000134413	-	500 000	(29 283)	47 398	518 115
LT0000134439	-	800 000	-	2 410 374	3 210 374
LT0000134694	-	1 000 000	-	19 960	1 019 960
LT0000405938	2 101 712	304 011	(50 000)	(2305 228)	50 495
LT0000407629	2 015 262	406 903	(133 728)	(9 573)	2 278 865
LT0000407751	2 447 256	115 447	(1731 225)	(97)	831 382
LT0000407769	643 771	9 119	(646 000)	(6 889)	-

III. PASTABOS (tęsinys)

2 Investicijų vertės pokytis (tęsinys)

	2024-12-31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės pokytis	2025-12-31
Skolos vertybiniai popieriai					
LT0000408247	977 417	-	(951 500)	(25 917)	-
LT0000408445	401 090	21 217	(24 125)	(398 182)	-
LT0000408759	650 005	-	-	(6 199)	643 806
LT0000408817	1 023 416	-	(1000 000)	(23 416)	-
LT0000409567	1 027 050	983 836	(6 181)	3 735	2 008 439
LT0000411167	114 005	96 818	(123 916)	950	87 857
LT0000411175	519 894	6 053	-	(9 029)	516 919
LV0000104271	-	-	-	508 699	508 699
LV0000105401	-	496 179	-	3 821	500 000
LV0000107365	-	250 000	-	3 286	253 286
LV0000802585	96 859	-	(96 164)	(695)	-
LV0000803054	504 261	114 236	(246 876)	(43 384)	328 236
LV0000803179	1 493 214	-	(1469 000)	(24 214)	-
LV0000803914	270 924	-	(274 605)	3 681	-
LV0000804334	1 015 624	-	(999 588)	(16 036)	-
LV0000860161	407 500	-	-	4 032	411 532
LV0000870079	-	101 991	-	910	102 901
LV0000880102	1 404 766	-	(273 322)	(43 155)	1 088 289
NO0011128316	1 754 227	824 182	(2577 122)	(1 287)	-
NO0012547274	605 673	24 433	-	(17 395)	612 711
NO0012888769	-	-	(792 702)	792 702	-
NO0013017657	1 973 880	513 463	(2479 208)	(8 136)	-
NO0013138966	317 873	-	(314 517)	(3 356)	-
NO0013177949	891 219	489 654	(70 000)	17 101	1 327 974
NO0013183624	1 025 450	492 040	(251 162)	(33 967)	1 232 361
NO0013252452	-	311 317	-	11 723	323 039
NO0013256834	-	772 159	(229 245)	(42 655)	500 258
NO0013325407	634 182	-	(632 616)	(1 566)	-
NO0013330522	1 832 818	-	(1851 293)	18 475	-
NO0013461384	-	948 300	(314 636)	33 170	666 834
NO0013462671	-	400 400	(187 004)	(27 925)	185 471
NO0013469957	-	99 000	(102 888)	3 888	-
NO0013511121	-	400 000	-	(5 307)	394 693
NO0013515759	-	980 000	(504 873)	17 782	492 909
NO0013531590	-	100 000	(101 600)	1 600	-
NO0013536169	-	350 000	(107 747)	14 476	256 730
NO0013618587	-	100 000	(102 203)	2 203	-
NO0013627927	-	789 139	-	(789 139)	-
NO0013631739	-	300 000	-	11 035	311 035
NO0013639112	-	700 000	(105 147)	26 490	621 343
NO0013643254	-	1 200 000	-	(17 263)	1 182 737
NO0013682542	-	400 000	-	18 713	418 713
NO0013684597	-	200 000	(201 500)	1 500	-
NO0013696500	-	800 000	-	11 475	811 475
SE0013361334	732 172	-	(728 660)	(3 512)	-
SE0013362035	-	590 206	(605 963)	15 757	-
SE0020050540	506 330	-	-	6 147	512 477
SE0020975449	778 152	218 749	-	(33 615)	963 286
SE0021921665	529 094	-	(525 816)	(3 278)	-
SE0024172993	-	223 432	(142 783)	7 488	88 138
SE0024442537	-	200 000	-	4 359	204 359
SE0025137722	-	400 000	-	10 266	410 266
SE0025937956	-	1 400 000	-	(4 275)	1 395 725
SE0026842221	-	1 000 000	-	9 135	1 009 135
XS1417876163	311 798	-	(315 514)	3 716	-
XS2346869097	2 278 952	843 965	(3159 424)	36 507	-
XS2378483494	141 104	5 019	(144 237)	(1 886)	-
XS2393240887	796 022	1 203 444	(128 485)	(1870 981)	-
XS2485155464	583 744	106 209	(699 033)	9 081	-
XS2693753704	1 080 056	-	(1120 397)	40 342	-
XS2800678224	230 204	77 777	(308 311)	331	-
XS2824761188	-	1 041 130	-	7 923	1 049 053
XS2835773255	1 095 291	-	(1112 800)	17 510	-
XS2887816564	507 293	-	(514 329)	7 036	-
XS2888497067	614 108	-	(619 909)	5 801	-
XS2922133363	-	1 990 721	-	19 268	2 009 989
XS2956850189	-	860 449	-	(27 548)	832 901
XS2957471373	300 986	-	(302 194)	1 208	-
XS2979761926	-	687 981	(694 986)	7 005	-
XS2980761956	-	500 000	(501 868)	1 868	-
XS2982074861	-	1 000 000	-	73 658	1 073 658
XS3002553538	-	198 152	(199 275)	1 123	-
XS3002555822	-	993 410	(1002 699)	9 289	-
XS3003232272	-	99 629	(100 667)	1 038	-
XS3003424341	-	99 726	(100 059)	333	-
XS3025213102	-	2 000 000	(2009 089)	9 089	-
XS3032045984	-	699 020	(707 210)	8 190	-
XS3034073752	-	99 607	(99 500)	(107)	-
XS3035229999	-	700 357	(701 386)	1 029	-
XS3042781024	-	1 000 000	-	64 326	1 064 326
XS3043331977	-	991 870	(1009 009)	17 139	-
XS3044299769	-	496 615	(498 771)	2 156	-
XS3044351867	-	1 000 000	(999 939)	(61)	-
XS3046302488	-	2 049 127	(1737 949)	125 013	436 191
XS3047514446	-	1 241 979	(813 817)	25 849	454 011
XS3060301168	-	1 000 000	-	28 410	1 028 410
XS3060305235	-	198 540	(201 600)	3 060	-
XS3079969104	-	500 000	(506 831)	6 831	-
XS3088627982	-	100 000	(100 314)	314	-

III. PASTABOS (tęsinys)

2 Investicijų vertės pokytis (tęsinys)

	2024-12-31	Isigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės pokytis	2025-12-31
Skolos vertybiniai popieriai					
XS3090092233	-	299 247	(301 369)	2 122	-
XS3090105829	-	997 370	(1008 884)	11 514	-
XS3090129332	-	200 000	(202 959)	2 959	-
XS3126635039	-	489 250	(490 709)	1 459	-
XS3153067288	-	698 719	-	21 324	720 043
XS3167361651	-	199 000	(551 801)	1 967 557	1 614 756
XS3189781662	-	493 330	-	(1 263)	492 067
XS3191554495	-	200 000	-	1 517	201 517
XS3193906180	-	298 194	(301 070)	2 876	-
XS3204746716	-	199 502	-	2 478	201 980
XS3205843702	-	395 360	-	1 043	396 403
XS3215616163	-	98 896	(98 566)	(330)	-
XS3221850228	-	99 401	(100 035)	634	-
XS3221864013	-	298 158	(298 309)	151	-
XS3224606197	-	99 900	(100 100)	200	-
XS3227294132	-	200 000	-	(442)	199 558
XS3227310516	-	994 490	(496 793)	(5 282)	492 414
XS3227335422	-	498 625	-	626	499 251
XS3232937162	-	99 784	(99 758)	(26)	-
XS3238272572	-	800 000	-	2 372	802 372
Nekotiruojami	9 066 696	12 947 561	(3941 951)	37 307	18 109 614
EE0000000529	-	1 407 579	-	18 770	1 426 349
EE3300005065	710 838	309 750	-	(7 255)	1 013 333
EE3300005230	-	307 290	(300 000)	(7 290)	-
LT0000133498	-	489 087	-	26 255	515 342
LT0000133928	-	3 353 300	-	63 235	3 416 535
LT0000133951	-	1 012 222	-	5 333	1 017 556
LT0000134041	-	1 000 000	-	13 333	1 013 333
LT0000134678	-	1 000 000	-	4 556	1 004 556
LT0000134892	-	2 000 000	-	99 271	2 099 271
LT0000136095	-	-	-	389 376	389 376
LT0000136228	-	650 000	-	1 936	651 936
LT0000405961	1 156 329	167 367	(1297 000)	(26 696)	-
LT0000406282	200 889	145 455	(345 455)	(889)	-
LT0000408403	506 528	-	-	(506 528)	-
LT0000408692	1 014 722	-	(1000 000)	(14 722)	-
LT0000408833	515 972	606 422	-	(7 894)	1 114 500
LT0000408908	2 214 492	-	-	-	2 214 492
LT0000409005	1 531 632	-	-	(3 263)	1 528 369
LT0000411233	705 010	-	-	(344)	704 666
XS2256977013	510 285	-	(500 000)	(10 285)	-
XS3170908118	-	499 090	(499 497)	407	-
Iš viso	51 206 323	78 243 565	(58 310 481)	1 075 917	72 215 323

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 2025 metus Fondas gavo 4 247 659 Eur palūkanų pajamų.

	2023-12-31	Isigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės pokytis	2024-12-31
Skolos vertybiniai popieriai					
Kotiruojami	22 917 828	40 024 940	(20928 500)	969 431	42 983 698
DE000A3H2V19	-	486 209	(489 170)	2 961	-
DE000A3LL7M4	632 797	-	(688 708)	55 912	-
DK0030494505	-	487 667	(510 394)	22 727	-
DK0030511613	-	701 101	(728 538)	27 437	-
DK0030537840	-	996 890	(999 889)	2 999	-
EE3300001577	321 397	-	(56 232)	(129 844)	135 322
EE3300001791	-	599 150	(350 659)	1 361	249 852
EE3300001999	294 017	607	(151 305)	(3 686)	139 633
EE3300002138	239 587	91	(102 836)	5 000	141 843
EE3300002690	-	54 892	(4 190)	838	51 540
EE3300003052	-	242 117	(2 086)	1 198	241 228
EE3300003136	536 535	-	(148 802)	(7 184)	380 549
EE3300004993	-	212 031	(18 289)	3 459	197 201
EE3300005065	-	700 000	-	10 838	710 838
FI4000541685	968 641	-	-	13 379	982 020
FI4000561949	936 883	-	-	11 806	948 689
FI4000562202	104 874	-	(105 278)	404	-
FI4000566567	-	1 000 000	-	3 986	1 003 986
FI4000571260	-	199 260	(201 783)	2 523	-
FI4000571278	-	514 273	-	16 058	530 331
FI4000578224	-	496 585	-	6 193	502 778
LT0000404238	682 313	156 654	(728 236)	(110 731)	-
LT0000405771	486 197	-	(500 000)	13 803	-
LT0000405938	1 647 404	371 207	-	83 101	2 101 712
LT0000405961	-	1 137 448	-	18 881	1 156 329
LT0000407629	1 221 685	1 813 031	(1 047 265)	27 811	2 015 262
LT0000407751	972 500	1 266 344	-	208 412	2 447 256
LT0000407769	654 612	9 034	-	(19 874)	643 771
LT0000408247	690 803	309 090	(11 592)	(10 884)	977 417
LT0000408445	214 635	183 792	-	2 663	401 090
LT0000408759	-	624 000	-	26 005	650 005

III. PASTABOS (tęsinys)

2 Investicijų vertės pokytis (tęsinys)

	2023-12-31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės pokytis	2024-12-31
Skolos vertybiniai popieriai					
LT0000408817	-	1 000 000	-	23 416	1 023 416
LT0000411167	-	113 500	-	505	114 005
LT0000411175	-	500 000	-	19 894	519 894
LV0000802551	861 203	298 796	(1 159 000)	(999)	-
LV0000802585	449 183	95 761	(450 084)	2 000	96 859
LV0000802718	453 664	-	(447 328)	(6 336)	-
LV0000802783	601 164	-	(606 144)	4 980	-
LV0000803054	-	428 517	-	75 743	504 261
LV0000803179	-	1 469 000	-	24 214	1 493 214
LV0000803914	-	317 800	(52 028)	5 152	270 924
LV0000804334	-	1 000 000	-	15 624	1 015 624
LV0000860120	161 597	-	(160 159)	(1 438)	-
LV0000860161	-	400 000	-	7 500	407 500
LV0000880102	-	1 320 047	-	84 719	1 404 766
NO0011128316	479 360	1 197 189	-	77 679	1 754 227
NO0012530965	-	634 680	(595 345)	(39 335)	-
NO0012547274	297 402	306 553	-	1 717	605 673
NO0012704107	819 722	-	(831 680)	11 958	-
NO0012826033	645 187	-	(677 051)	31 864	-
NO0012904079	525 923	-	(535 382)	9 459	-
NO0013017657	658 332	1 294 294	-	21 255	1 973 880
NO0013138966	-	304 328	-	13 545	317 873
NO0013177949	-	908 093	-	(16 874)	891 219
NO0013183624	-	993 875	-	31 575	1 025 450
NO0013325407	-	1 200 000	(508 504)	(57 314)	634 182
NO0013330522	-	1 827 724	-	5 094	1 832 818
NO0013413872	-	100 000	(101 500)	1 500	-
SE0013361334	-	700 000	-	32 172	732 172
SE0020975449	516 770	215 260	-	46 122	778 152
SE0021921665	-	500 000	-	29 094	529 094
SE0023467089	-	200 000	(204 000)	4 000	-
XS1417876163	300 251	-	-	11 547	311 798
XS1843432821	-	212 762	(203 375)	(9 387)	-
XS2010025836	109 116	-	(106 515)	(2 602)	-
XS2211136168	-	244 163	(233 947)	(10 216)	-
XS2256977013	494 425	513 586	(536 137)	38 410	510 285
XS2346869097	1 200 493	1 538 018	(578 506)	118 947	2 278 952
XS2378483494	633 991	1 601 997	(2 119 100)	24 215	141 104
XS2393240887	-	824 493	(20 350)	(8 121)	796 022
XS2485155464	979 726	-	(422 230)	26 248	583 744
XS2566291865	-	585 808	(410 965)	(174 844)	-
XS2576365188	544 447	-	(515 150)	(29 297)	-
XS2633112565	550 043	-	(563 077)	13 034	-
XS2693753704	520 305	530 704	-	29 047	1 080 056
XS2717378231	207 819	-	(206 686)	(1 132)	-
XS2726853554	302 825	-	(296 360)	(6 465)	-
XS2778383898	-	199 164	(220 830)	21 666	-
XS2800678224	-	1 051 372	(919 445)	98 277	230 204
XS2810875760	-	100 100	(102 644)	2 544	-
XS2835773255	-	1 038 248	-	57 042	1 095 291
XS2887816564	-	500 000	-	7 293	507 293
XS2888497067	-	600 000	-	14 108	614 108
XS2927515598	-	199 020	(199 426)	406	-
XS2956850189	-	99 348	(100 300)	952	-
XS2957471373	-	299 265	-	1 721	300 986
Nekotiruojami	2 984 731	8 175 488	(2 973 758)	36 163	8 222 624
EE3300002146	404 200	-	(398 131)	(6 069)	-
LT0000313264	508 410	-	(500 000)	(8 410)	-
LT0000313330	704 900	-	(700 000)	(4 900)	-
LT0000405235	356 222	-	(350 000)	(6 222)	-
LT0000406282	200 844	-	-	44	200 889
LT0000406712	295 671	-	(290 000)	(5 671)	-
LT0000407066	8 087	-	(7 611)	(476)	-
LT0000408403	-	508 827	-	(2 299)	506 528
LT0000408692	-	1 000 000	-	14 722	1 014 722
LT0000408833	-	514 853	-	1 119	515 972
LT0000408908	-	2 594 384	(383 210)	3 318	2 214 492
LT0000409005	-	1 511 162	-	20 469	1 531 632
LT0000409013	-	43 359	(44 283)	924	-
LT0000409567	-	1 003 667	-	23 382	1 027 050
LT0000411233	-	700 000	-	5 010	705 010
SE0020050540	506 397	-	-	(66)	506 330
XS2831536227	-	200 126	(201 072)	946	-
XS2886143770	-	99 109	(99 450)	341	-
Iš viso	25 902 559	48 200 427	(23 902 258)	1 005 594	51 206 323

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 sukaupų 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 2024 metus Fondas gavo 3 110 664 Eur palūkanų pajamų.

III. PASTABOS (tęsinys)

3 Gautinos sumos

	2025-12-31	2024-12-31
Kitos gautinos sumos	1 256	4 684
Iš viso	1 256	4 684

4 Turto struktūra

Turto struktūra 2025 m. gruodžio 31 d.

Valstybė	Valiuta	Nominalioji, įsigijimo vertė	Metų palūkanų norma	Išpirkimo terminas	Tikroji vertė, EUR	GA dalis, %
Pinigai					4 919 248	6.42%
AB "SEB Bankas"					4 919 248	6.42%
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai					72 215 323	94.28%
DE	EUR	200 000	6.75%	2049-12-01	205 356	0.27%
DE	EUR	2 112 000	7.00%	2030-08-08	2 157 348	2.82%
DE	EUR	500 000	10.00%	2030-06-02	513 364	0.67%
DK	EUR	1 000 000	5.79%	2028-10-02	1 009 438	1.32%
EE	EUR	1 389 000	11.00%	2027-04-02	1 426 349	1.86%
EE	EUR	1 073 300	8.80%	2028-09-24	1 085 608	1.42%
EE	EUR	1 000 000	10.00%	2027-10-01	1 052 711	1.37%
EE	EUR	301 600	6.25%	2028-03-31	127 971	0.17%
EE	EUR	90 800	8.00%	2031-02-05	90 548	0.12%
EE	EUR	422 300	8.50%	2027-03-10	440 413	0.57%
EE	EUR	1 000 000	12.00%	2026-11-20	1 013 333	1.32%
EE	EUR	1 000 000	5.15%	2029-02-09	1 008 043	1.32%
FI	EUR	300 000	6.79%	2028-03-20	304 570	0.40%
FI	EUR	400 000	8.50%	2026-05-30	424 599	0.55%
FI	EUR	500 000	9.00%	2028-11-27	511 632	0.67%
FI	EUR	300 000	3.44%	2029-12-11	302 253	0.39%
FI	EUR	700 000	10.00%	2026-12-01	712 095	0.93%
LT	EUR	1 168 000	8.00%	2027-08-20	1 188 871	1.55%
LT	EUR	500 000	8.00%	2027-11-29	507 426	0.66%
LT	EUR	500 000	10.00%	2028-03-10	515 342	0.67%
LT	EUR	579 000	12.00%	2027-03-31	613 740	0.80%
LT	EUR	3 350 000	11.00%	2027-10-25	3 416 535	4.46%
LT	EUR	1 000 000	8.00%	2026-11-11	1 017 556	1.33%
LT	EUR	1 000 000	8.00%	2026-02-05	1 013 333	1.32%
LT	EUR	473 000	10.00%	2029-07-17	518 115	0.68%
LT	EUR	3 120 000	8.00%	2027-12-13	3 210 374	4.19%
LT	EUR	1 000 000	8.20%	2027-09-10	1 004 556	1.31%
LT	EUR	1 000 000	9.00%	2028-04-22	1 019 960	1.33%
LT	EUR	2 000 000	9.90%	2028-07-01	2 099 271	2.74%
LT	EUR	387 000	8.50%	2027-12-04	389 376	0.51%
LT	EUR	650 000	8.25%	2035-12-17	651 936	0.85%
LT	EUR	50 000	8.50%	2026-06-15	50 495	0.07%
EE	EUR	2 231 000	8.13%	2026-05-18	2 278 865	2.98%
LT	EUR	700 000	10.75%	2033-06-22	831 382	1.09%
LT	EUR	624 000	8.22%	2026-09-14	643 806	0.84%
LT	EUR	1 080 000	10.00%	2026-03-05	1 114 500	1.46%
LT	EUR	2 214 000	8.00%	2026-03-29	2 214 492	2.89%
LT	EUR	1 500 000	8.30%	2027-10-10	1 528 369	2.00%
LT	EUR	1 943 000	8.50%	2026-10-06	2 008 439	2.62%
LT	EUR	86 300	8.00%	2026-12-19	87 857	0.11%
LT	EUR	506 000	9.50%	2026-12-02	516 919	0.67%
LT	EUR	700 000	8.11%	2026-12-01	704 666	0.92%
LV	EUR	500 000	10.00%	2027-06-04	508 699	0.66%
LV	EUR	500 000	7.50%	2027-08-09	500 000	0.65%
LV	EUR	250 000	6.50%	2029-11-14	253 286	0.33%
LV	EUR	300 000	8.00%	2034-04-05	328 236	0.43%
LV	EUR	400 000	7.02%	2027-03-08	411 532	0.54%
LV	EUR	100 000	6.00%	2026-02-12	102 901	0.13%
LV	EUR	1 070 000	5.00%	2031-12-13	1 088 289	1.42%
EE	EUR	662 456	9.77%	2029-07-22	612 711	0.80%
NO	EUR	1 330 000	9.03%	2027-10-09	1 327 974	1.73%
NO	EUR	1 254 000	6.77%	2030-04-22	1 232 361	1.61%
DE	EUR	306 000	9.07%	2029-08-29	323 039	0.42%
DE	EUR	522 000	8.88%	2028-07-11	500 258	0.65%
DE	EUR	641 000	9.03%	2029-02-13	666 834	0.87%
NO	EUR	200 000	6.80%	2029-02-05	185 471	0.24%
NO	EUR	400 000	9.25%	2029-04-01	394 693	0.52%
DE	EUR	500 000	11.02%	2029-06-25	492 909	0.64%
DE	EUR	250 000	7.50%	2032-06-02	256 730	0.34%
FI	EUR	300 000	8.57%	2031-08-28	311 035	0.41%
DE	EUR	599 000	7.75%	2029-10-16	621 343	0.81%
EE	EUR	1 200 000	9.26%	2030-09-29	1 182 737	1.54%
DE	EUR	400 000	7.93%	2030-05-15	418 713	0.55%
NO	EUR	800 000	5.80%	2029-11-19	811 475	1.06%
EE	EUR	500 000	12.06%	2026-05-26	512 477	0.67%
SE	EUR	900 000	10.50%	2027-10-18	963 286	1.26%
SE	EUR	87 000	6.52%	2028-12-26	88 138	0.12%
SE	EUR	200 000	6.55%	2029-04-24	204 359	0.27%
SE	EUR	400 000	7.27%	2029-06-24	410 266	0.54%
SE	EUR	1 400 000	7.79%	2029-09-22	1 395 725	1.82%
SE	EUR	1 000 000	4.79%	2029-12-04	1 009 135	1.32%
EE	EUR	1 000 000	7.88%	2026-10-15	1 049 053	1.37%
LT	EUR	1 900 000	8.75%	2029-10-17	2 009 989	2.62%
NL	EUR	839 000	5.00%	2030-03-11	832 901	1.09%
EE	EUR	1 000 000	7.38%	2049-02-12	1 073 658	1.40%
EE	EUR	1 000 000	9.50%	2030-04-30	1 064 326	1.39%
LT	EUR	400 000	6.00%	2030-05-15	436 191	0.57%
EE	EUR	449 800	12.00%	2030-12-06	454 011	0.59%

III. PASTABOS (tęsinys)

4 Turto struktūra (tęsinys)

	Valstybė	Valiuta	Nominalioji, įsigijimo vertė	Metų palūkanų norma	Išpirkimo terminas	Tikroji vertė, EUR	GA dalis, %
XS3060301168	LV	EUR	1 000 000	7.13%	2026-01-09	1 028 410	1.34%
XS3153067288	EE	EUR	700 000	5.50%	2035-09-16	720 043	0.94%
XS3167361651	LV	EUR	1 525 000	9.50%	2030-10-24	1 614 756	2.11%
XS3189781662	FI	EUR	500 000	3.38%	2033-06-09	492 067	0.64%
XS3191554495	LT	EUR	200 000	3.74%	2029-10-07	201 517	0.26%
XS3204746716	DK	EUR	200 000	4.63%	2033-10-22	201 980	0.26%
XS3205843702	NO	EUR	400 000	3.88%	2031-10-16	396 403	0.52%
XS3227294132	LV	EUR	200 000	3.61%	2030-11-13	199 558	0.26%
XS3227310516	NL	EUR	500 000	3.38%	2035-11-13	492 414	0.64%
XS3227335422	PL	EUR	500 000	3.63%	2032-11-20	499 251	0.65%
XS3238272572	PL	EUR	800 000	4.01%	2036-02-27	802 372	1.05%
Nuosavybės vertybiniai popieriai						-	0.00%
Gautinos sumos						1 256	0.00%
Iš viso						77 135 828	100.71%

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

Turto struktūra 2024 m. gruodžio 31 d.

	Valstybė	Valiuta	Nominalioji, įsigijimo vertė	Metų palūkanų norma	Išpirkimo terminas	Tikroji vertė, EUR	GA dalis, %
Pinigai						3 218 199	5.94%
AB "SEB Bankas"	LT	EUR				3 218 199	5.94%
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai						51 206 323	94.56%
EE3300001577	EE	EUR	301 600	6.25%	2025-01-22	135 322	0.25%
EE3300001791	EE	EUR	249 000	6.00%	2030-09-30	249 852	0.46%
EE3300001999	EE	EUR	137 000	8.00%	2031-02-05	139 633	0.26%
EE3300002138	EE	EUR	141 000	4.75%	2026-06-10	141 843	0.26%
EE3300002690	EE	EUR	50 000	8.00%	2032-09-21	51 540	0.10%
EE3300003052	EE	EUR	232 000	8.00%	2033-02-16	241 228	0.45%
EE3300003136	EE	EUR	353 900	8.50%	2027-03-10	380 549	0.70%
EE3300004993	EE	EUR	194 000	6.00%	2034-11-15	197 201	0.36%
EE3300005065	EE	EUR	700 000	12.00%	2026-11-20	710 838	1.31%
FI4000541685	LT	EUR	950 000	10.37%	2026-06-19	982 020	1.81%
FI4000561949	FI	EUR	900 000	5.13%	2028-11-16	948 689	1.75%
FI4000566567	EE	EUR	1 000 000	6.18%	2029-02-09	1 003 986	1.85%
FI4000571278	FI	EUR	500 000	10.36%	2027-06-18	530 331	0.98%
FI4000578224	FI	EUR	500 000	3.50%	2030-02-02	502 778	0.93%
LT0000405938	LT	EUR	2 110 000	5.00%	2025-12-31	2 101 712	3.88%
LT0000405961	LT	EUR	1 124 000	6.00%	2025-01-19	1 156 329	2.14%
LT0000406282	LT	EUR	200 000	8.00%	2025-03-10	200 889	0.37%
LT0000407629	EE	EUR	1 963 000	8.83%	2026-05-18	2 015 262	3.72%
LT0000407751	LT	EUR	2 000 000	10.75%	2033-06-22	2 447 256	4.52%
LT0000407769	LT	EUR	637 000	9.50%	2025-06-20	643 771	1.19%
LT0000408247	LT	EUR	951 500	8.41%	2023-10-30	977 417	1.80%
LT0000408403	LT	EUR	500 000	10.00%	2025-11-13	506 528	0.94%
LT0000408445	LT	EUR	390 500	9.68%	2025-12-04	401 090	0.74%
LT0000408692	LT	EUR	1 000 000	10.00%	2026-02-07	1 014 722	1.87%
LT0000408759	LT	EUR	624 000	9.37%	2026-09-14	650 005	1.20%
LT0000408817	LT	EUR	1 000 000	8.99%	2026-02-27	1 023 416	1.89%
LT0000408833	LT	EUR	500 000	10.00%	2025-09-05	515 972	0.95%
LT0000408908	LT	EUR	2 214 000	8.00%	2026-03-29	2 214 492	4.09%
LT0000409005	LT	EUR	1 500 000	9.26%	2027-10-10	1 531 632	2.83%
LT0000409567	LT	EUR	1 000 000	8.50%	2026-10-06	1 027 050	1.90%
LT0000411167	LT	EUR	113 500	8.00%	2026-12-19	114 005	0.21%
LT0000411175	LT	EUR	500 000	9.50%	2026-12-02	519 894	0.96%
LT0000411233	LT	EUR	700 000	8.71%	2026-12-01	705 010	1.30%
LV0000802585	LV	EUR	95 000	9.00%	2025-06-30	96 859	0.18%
LV0000803054	LV	EUR	420 000	8.00%	2034-04-05	504 261	0.93%
LV0000803179	LV	EUR	1 469 000	10.00%	2025-05-30	1 493 214	2.76%
LV0000803914	LV	EUR	267 800	10.00%	2028-09-25	270 924	0.50%
LV0000804334	LV	EUR	1 000 000	5.00%	2026-10-14	1 015 624	1.88%
LV0000860161	LV	EUR	400 000	7.77%	2027-03-08	407 500	0.75%
LV0000880102	LV	EUR	1 340 000	5.00%	2031-12-13	1 404 766	2.59%
NO0011128316	NO	EUR	1 700 000	10.75%	2026-10-26	1 754 227	3.24%
NO0012547274	EE	EUR	600 000	10.20%	2027-07-22	605 673	1.12%
NO0013017657	NO	EUR	1 920 000	10.03%	2026-02-10	1 973 880	3.65%
NO0013138966	NO	EUR	300 000	8.05%	2028-01-30	317 873	0.59%
NO0013177949	NO	EUR	900 000	10.27%	2027-10-11	891 219	1.65%
NO0013183624	NO	EUR	1 000 000	7.95%	2030-04-22	1 025 450	1.89%
NO0013325407	DE	EUR	675 000	9.12%	2029-09-19	634 182	1.17%
NO0013330522	NO	EUR	1 800 000	6.76%	2029-03-18	1 832 818	3.38%
SE0013361334	SE	EUR	700 000	7.06%	2027-02-01	732 172	1.35%
SE0020050540	EE	EUR	500 000	13.02%	2026-05-26	506 330	0.94%
SE0020975449	SE	EUR	700 000	11.71%	2027-10-17	778 152	1.44%
SE0021921665	SE	EUR	500 000	7.28%	2028-04-02	529 094	0.98%
XS1417876163	LT	EUR	300 000	11.25%	2025-02-23	311 798	0.58%
XS2256977013	GB	EUR	500 000	9.75%	2025-11-12	510 285	0.94%
XS2346869097	LT	EUR	2 300 000	2.88%	2026-06-02	2 278 952	4.21%
XS2378483494	EE	EUR	142 200	11.00%	2026-10-06	141 104	0.26%
XS2393240887	LV	EUR	790 000	9.50%	2026-10-18	796 022	1.47%
XS2485155464	LT	EUR	550 000	6.25%	2027-07-12	583 744	1.08%
XS2693753704	EE	EUR	1 000 000	8.75%	2027-10-03	1 080 056	1.99%
XS2800678224	LV	EUR	200 000	14.50%	2029-08-14	230 204	0.43%
XS2835773255	GB	EUR	1 000 000	10.75%	2029-12-14	1 095 291	2.02%
XS2887816564	LT	EUR	500 000	4.85%	2028-12-05	507 293	0.94%

III. PASTABOS (tęsinys)

4 Turto struktūra (tęsinys)

	Valstybė	Valiuta	Nominalioji, įsigijimo vertė	Metų palūkanų norma	Išpirkimo terminas	Tikroji vertė, EUR	GA dalis, %
XS2888497067	EE	EUR	600 000	4.04%	2028-09-10	614 108	1.13%
XS2957471373	NO	EUR	300 000	4.63%	2030-03-12	300 986	0.56%
Nuosavybės vertybiniai popieriai						-	0.00%
Gautinos sumos						4 684	0.01%
Iš viso						54 429 206	100.51%

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

	2025-12-31	2024-12-31
Valdymo įmonė	88 118	63 130
Depozitoriumas	34 152	23 395
Valdymo įmonei mokėtinas platinimo mokestis	2 700	1 200
Iš viso	124 970	87 724

7 Kitos mokėtinos sumos

	2025-12-31	2024-12-31
Mokėtinos periodinės išmokos investuotojams	264 398	189 422
Mokėtinos sumos už išpirtus vienetus	150 998	-
Mokėtinas VP administravimo mokestis	1 155	1 028
Iš viso	416 551	190 449

8 Sukauptos sąnaudos

	2025-12-31	2024-12-31
Kitos sukauptos sąnaudos	-	-
Iš viso	-	-

9 Grynujų aktyvų, investicinių vienetų skaičius ir vertė

	2025-01-01	2025-12-31	2024-12-31	2023-12-31
Grynujų aktyvų vertė, EUR	54 151 032	76 594 307	54 151 032	30 247 221
Investicinio vieneto vertė, EUR	118.4767	121.6746	118.4767	113.2066
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	457 060.7703	629 501.0498	457 060.7703	267 186.0702

Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirtų investicinių vienetų skaičius bei vertė

	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius		Vertė, EUR	
	2025	2024	2025	2024
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	207 758.1305	192 422.8250	25 012 500	22 455 000
Išpirta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	(35 317.8510)	(2 548.1249)	(4 239 378)	(298 125)
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirtų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	172 440.2795	189 874.7001	20 773 122	22 156 875

Per ataskaitinį laikotarpį išmokėtų investuotojams periodinių išmokų suma

	2025	2024
Išmokėta periodinių išmokų suma	2 664 609	1 757 961
Iš viso	2 664 609	1 757 961

2021 m. vasario 4 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 2025 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			888 057	1.37%
Nekintantis dydis	1.40%	1.37%	888 057	1.37%
Sėkmės mokestis			-	0.00%
Depozitoriumui	0.20%	0.18%	116 048	0.18%
Už sandorių sudarymą			-	0.00%
Už audita			-	0.00%
Už apskaitos paslaugas			-	0.00%
Už teisinės paslaugas			-	0.00%
Už gautų paskolų palūkanas			-	0.00%
Kitos veiklos išlaidos			14 261	0.02%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma*			1 018 367	1.57%
BIK % nuo GAV*				0.00%
Visų išlaidų suma	5.00%	1.57%	1 018 367	1.57%

Vidutinė grynujų aktyvų vertė ataskaitinį laikotarpį sudarė 64 952 108.03 EUR.

III. PASTABOS (tęsinys)

10 Kolektyvinio investavimo subjekto išlaidų rodikliai (tęsinys)

Išlaidų rodikliai 2024 m. gruodžio 31 d.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis		Per ataskaitinį laikotarpį	
	Maksimalus	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	priskaičiuotų atskaitymų suma, EUR	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
Už valdymą			585 891	1.35%
Nekintantis dydis	1.40%	1.35%	585 891	1.35%
Sėkmės mokestis			-	0.00%
Depozitoriumui	0.20%	0.18%	78 040	0.18%
Už sandorių sudarymą			-	0.00%
Už auditą			-	0.00%
Už apskaitos paslaugas			-	0.00%
Už teisinės paslaugas			1 785	0.00%
Už gautų paskolų palūkanas			-	0.00%
Kitos veiklos išlaidos			10 724	0.02%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma*			676 440	1.55%
BIK % nuo GAV*				0.00%
Visų išlaidų suma	5.00%	1.55%	676 440	1.55%

Vidutinė grynujų aktyvų vertė ataskaitinį laikotarpį sudarė 43 556 122.88 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.

11 Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio pasiskirstymą

	2025-12-31		2024-12-31	
	Rinkos vertė, EUR	GA dalis, %	Rinkos vertė, EUR	GA dalis, %
PAGAL TURTO KLASE	77 135 828	100.71%	15 274 724	100.51%
Pinigai	4 919 248	6.42%	3 218 199	5.94%
Indėliai	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	72 215 323	94.28%	51 206 323	94.56%
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kitos priemonės	1 256	0.00%	4 684	0.01%
NEKILNOJAMASIS TURTAS PAGAL RŪŠĮ	-	-	-	-
Aukštos kokybės turtas	-	-	-	-
Vystymo projektai	-	-	-	-
Probleminis turtas	-	-	-	-
NEKILNOJAMASIS TURTAS PAGAL SEKTORIUS	-	-	-	-
Biurų centrai	-	-	-	-
Prekybos centrai	-	-	-	-
Logistikos centrai	-	-	-	-
NEKILNOJAMASIS TURTAS PAGAL GEOGRAFIJĄ	-	-	-	-
Lietuva	-	-	-	-
Latvija	-	-	-	-
Estija	-	-	-	-
PAGAL VALIUTAS	77 135 828	100.71%	54 429 206	100.51%
EUR	77 135 828	100.71%	54 429 206	100.51%

12 Kolektyvinio investavimo subjekto investicijų grąža ir rizikos rodikliai

	Ataskaitinis laikotarpis			
	Ataskaitiniai metai	Prieš 1 metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis, EUR	3.1979	5.2701	6.8722	-
Metinė bendroji investicijų grąža	9.18%	9.62%	15.03%	-
Metinė grynoji investicijų grąža	7.94%	8.36%	13.91%	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis, EUR	0.2519	0.3173	0.1886	-

Fondo bendroji investicijų grąža nuo veiklos pradžios 8.95 %, grynoji investicijų grąža nuo veiklos pradžios yra 7.69 %.

	Per paskutinius			
	3 metus	5 metus	10 metų	Nuo veiklos pradžios*
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis, %	4.59%	2.86%	-	2.84%
Vidutinė bendroji investicijų grąža	8.84%	8.06%	-	7.90%
Vidutinė grynoji investicijų grąža	7.58%	6.75%	-	6.56%
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis, EUR	0.2810	0.4853	-	1.0328

	Per šį laikotarpį		Per praėjusį laikotarpį	
	Data	Vertė	Data	Vertė
Mažiausia nustatyta investicinio vieneto vertė	2025-04-30	119.0641	2024-01-31	114.2302
Didžiausia nustatyta investicinio vieneto vertė	2025-12-31	121.6746	2024-11-29	118.6069

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)

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

Fondas netaiko lyginamojo indekso.

14 Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Atlyginimų tarpininkams nebuvo.

15 Susijusių šalių sandoriai

Fondo valdymo mokesčio sąnaudos bei likutis 2025 m. ir 2024 m. gruodžio 31 d. pateikti 6, 10 pastabose.

Sandorių su kitais Valdymo įmonės valdomais fondais per 2025 m. ir 2024 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.

Išplatinta investicinių vienetų

Išpirkta investicinių vienetų

Liktutis laikotarpio pabaigai

Dalis nuo visų fondo investicinių vienetų

	2025	2024
Išplatinta investicinių vienetų	1 653.7416	845.2913
Išpirkta investicinių vienetų	(532.5138)	(897.3833)
Liktutis laikotarpio pabaigai	5 707.4883	4 586.2605
Dalis nuo visų fondo investicinių vienetų	0.91%	1.00%

16 Poataskaitiniai įvykiai

Reikšmingų pobalansinių įvykių po 2025 m. gruodžio 31 d. iki šių ataskaitų parengimo Baltic Corporate Bond Fund nebuvo.

Šias ataskaitas elektroniniu parašu pasirašė:

Valdymo įmonės direktorius
Fondo valdytojas
Apskaitą tvarkančios įmonės atstovas

Igorius Pancerevas
Tautvydas Marčiulaitis
Eladijus Kirijanovas