

Atvirojo tipo informuotiesiems investuotojams skirtas investicinis fondas

**Baltic Corporate Bond Fund**

Nepriklausomo auditoriaus išvada ir finansinės ataskaitos  
2021 m. gruodžio 31 d.

## **TURINYS**

GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA	3
GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA	4
AIŠKINAMASIS RAŠTAS	5
NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA	16

## GRYŪŲ AKTYVŲ ATASKAITA

		<b>Pastabos</b>	<b>2021 m. gruodžio 31 d.</b>	<b>2020 m. gruodžio 31 d.</b>
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>	<b>4</b>	<b>15 274 724</b>	<b>7 339 079</b>
1	PINIGAI	1, 11	1 324 097	1 818 792
2	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	2, 11	13 950 626	5 514 187
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		13 950 626	5 514 187
4.1.1.	Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai		-	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		13 950 626	5 514 187
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
5	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6	GAUTINOS SUMOS	3, 11	-	6 100
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos		-	6 100
7	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>79 535</b>	<b>36 412</b>
1	MOKĖTINOS SUMOS		79 535	36 412
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	5	-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	6	27 781	12 519
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	7	51 754	23 893
2	SUKAPTOS SAŪNAUDOS	8	-	-
3	FINANSINĖS SKOLOS KREDITO ĮSTAIGC		-	-
4	ĮSIPAREIGOJIMAI PAGAL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ SUTARTIS		-	-
5	KITI ĮSIPAREIGOJIMAI		-	-
<b>C.</b>	<b>GRYŪŲ AKTYVAI</b>	<b>9</b>	<b>15 195 188</b>	<b>7 302 667</b>

Igorius Pancerevas  
Valdymo įmonės direktorius

\_\_\_\_\_  
Parašas

\_\_\_\_\_  
Data

Tautvydas Marčiulaitis  
Fondo valdytojas

\_\_\_\_\_  
Parašas

\_\_\_\_\_  
Data

Eladjus Kirijanovas  
Apskaitą tvarkančios įmonės atstovas

\_\_\_\_\_  
Parašas

\_\_\_\_\_  
Data

## GRYŪŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

	Pastabos	2021 m. gruodžio 31 d.	2020 m. gruodžio 31 d.
1	<b>GRYŪŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>	<b>7 302 667</b>	<b>5 034 870</b>
2	<b>GRYŪŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>		
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	7 640 000	2 185 000
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	-	-
2.3.	Garantinės įmokos	-	-
2.4.	Investicinės pajamos	627 199	511 631
2.4.1.	Palūkanų pajamos	627 199	511 631
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 grynujų aktyvų vertės padidėjimas	-	1 650
	<b>GRYŪŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO</b>	<b>8 635 642</b>	<b>2 698 281</b>
3	<b>GRYŪŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>		
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	568 626	211 802
3.2.	Išmokos kitiems fondams	-	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	-	115 156
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutų kursų pokyčio	-	-
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	174 495	103 525
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	148 951	83 173
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	13 228	12 000
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	-	-
3.6.4.	Audito sąnaudos	-	-
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	12 317	8 351
3.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas	-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)	-	-
	<b>GRYŪŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO</b>	<b>743 121</b>	<b>430 483</b>
4	<b>Grynujų aktyvų vertės pokytis</b>	<b>7 892 521</b>	<b>2 267 798</b>
5	<b>Pelno paskirstymas</b>	-	-
6	<b>GRYŪŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>	<b>15 195 188</b>	<b>7 302 667</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, veikiančias pagal Lietuvos banko išduotą licenciją Nr. 2.

Fondo auditą atlieka UAB „BDO auditas ir apskaita“, įmonės kodas 135273426, buveinės adresas Kęstučio g. 58-5, Kaunas.

### **II. APSKAITOS POLITIKA**

Valdymo įmonė, tvarkydama Fondo buhalterinę apskaitą ir sudarydama finansines ataskaitas, vadovaujasi Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu, 39-uoju Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Lietuvos Respublikos Verslo apskaitos 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 grynųjų 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 svartinė 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 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 įsigijami 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 nustatytas 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 (nekinamas 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 paskutinė BGN (Bloomberg Generic Value) vidutine rinkos kaina (angl. BGN mid price).
2. Jei minima kaina nėra pateikiama, naudojama BVAL (Bloomberg Evaluated Pricing Service) vidutinė rinkos kaina (angl. BVAL mid price).
3. Nasdaq Baltic teikiamomis švariomis vidutinėmis kainomis arba pelningumo duomenimis.
4. Pagal bent dviejų Lietuvoje arba Europos Sąjungoje atitinkamos priežiūros tarnybos išduotą licenciją turinčių komercinių bankų (tinkamų bankų sąrašas nurodomas GAV skaičiavimo metodikos priede nr. 1) skelbiamą konkrečios emisijos naujausią, tačiau ne seniau nei prieš 7 darbo dienas, skaičiuojant nuo dienos, kuomet vertinama priemonės vertė, pateikiamą pirkimo kainų vidurkį (ang. BID price).

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 eurai. 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 70 % Fondo turto investuoti į Baltijos šalyse išleistas įmonių obligacijas, ne mažiau nei 5 % Fondo turto laikyti grynaisiais pinigais arba jų ekvivalentais, ne daugiau nei 25% 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  
Iš viso

2021-12-31	2020-12-31
1 324 097	1 818 792
<b>1 324 097</b>	<b>1 818 792</b>

#### Pinigų srautų ataskaita

##### 1 Pagrindinės veiklos pinigų srautai

- 1.1. Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos  
1.1.1. Už parduotą finansinį ir investicinį turtą gauti pinigai  
1.1.2. Gautos palūkanos  
1.1.3. Gauti dividendai  
1.1.4. Gauti nuompinigiai  
1.1.5. Kitos veiklos įplaukos  
1.2. Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos  
1.2.1. Išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai  
1.2.2. Išmokos, susijusios su bendrosiomis ir administracinėmis reikmėmis  
1.2.3. Išmokos, susijusios su valdymu  
1.2.4. Kitos išmokos

2021-12-31	2020-12-31
8 378 869	4 738 420
7 745 569	4 231 240
633 299	507 181
-	-
-	-
-	-
(15 984 824)	(5 227 574)
(15 813 565)	(5 118 669)
( 22 721)	( 21 516)
( 148 538)	( 87 388)
-	-
<b>(7 605 955)</b>	<b>( 489 153)</b>

##### Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai

##### 2 Finansinės veiklos pinigų srautai

- 2.1. Išplatinti investiciniai vienetai, įnašų gavimas  
2.2. Išpirkti investiciniai vienetai, įnašų grąžinimas  
2.3. Išmokos iš pelno  
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

7 652 025	2 190 575
( 121 700)	-
(419 065)	(187 909)
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
-	-
<b>7 111 261</b>	<b>2 002 666</b>

##### Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai

- 3 Užsienio valiutų kursų pokyčio įtaka grynųjų pinigų likučiui  
4 Grynas pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)  
5 Pinigai laikotarpio pradžioje  
6 Pinigai laikotarpio pabaigoje

-	-
<b>(494 695)</b>	<b>1 513 513</b>
<b>1 818 792</b>	<b>305 279</b>
<b>1 324 097</b>	<b>1 818 792</b>

#### 2 Investicijų vertės pokytis

##### Skolos vertybiniai popieriai

##### Kotiruojami

XS2033386603  
XS1843432821  
LT0000432528  
EE3300111343  
EE3300001577  
EE3300111251  
EE3300111558  
LT0000404238  
LT0000404246  
LT0000404725  
LT0000404832  
LV0000802411  
EE3300001999  
EE3300002138  
LT0000404790  
LT0000405243  
LT0000432114  
LV0000802213  
LV0000802478  
LV0000802536  
LV0000850048  
LV0000870079  
NO0011128316  
SE0013719788  
XS2346869097  
XS2378483494

2020-12-31	Įsigyta	Parduota		Vertės pokytis	2021-12-31
		(išpirkta)			
<b>3 831 581</b>	<b>10 490 386</b>	<b>4 849 449</b>		<b>288 580</b>	<b>9 761 097</b>
820 013	212 761	-	-	78 731	1 111 504
633 731	-	-	-	62 335	696 066
112 235	224 609	182 277	-	2 642	157 209
85 075	378 024	159 313	-	5 220	309 007
503 338	191 549	188 485	-	8 579	514 981
3 121	-	3 195	-	73	-
-	255 325	175 122	-	3 424	83 627
514 197	989 076	402 603	-	10 642	1 111 311
20 648	49 254	70 254	-	352	-
202 167	288 121	217 940	-	3 105	275 452
368 424	601 529	961 786	-	(8 166)	-
568 633	-	571 705	-	3 073	-
-	803 000	2 162	-	54 795	855 633
-	247 600	69 346	-	2 864	181 118
-	1 062 546	623 489	-	(9 010)	430 047
-	420 500	100 646	-	2 471	322 325
-	38 520	39 275	-	755	-
-	49 737	49 000	-	( 737)	-
-	644 331	204 700	-	( 646)	438 986
-	490 222	-	-	10 444	500 667
-	159 232	-	-	1 028	160 260
-	128 000	134 511	-	6 511	-
-	500 000	-	-	18 689	518 689
-	909 300	204 444	-	8 253	713 109
-	1 182 570	489 195	-	(13 851)	679 524
-	664 581	-	-	37 002	701 583

### III. PASTABOS (tęsinys)

#### 2 Investicijų vertės pokytis (tęsinys)

	2020-12-31	Įsigyta	Parduota	Vertės pokytis	2021-12-31
			(išpirkta)		
<b>Skolos vertybiniai popieriai</b>					
<b><i>Nekotiruojami</i></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>

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.

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.

	2019-12-31	Įsigyta	Parduota	Vertės pokytis	2020-12-31
			(išpirkta)		
<b>Skolos vertybiniai popieriai</b>					
<b><i>Kotiruojami</i></b>	<b>2 841 533</b>	<b>4 507 498</b>	<b>(3 413 823)</b>	<b>(103 627)</b>	<b>3 831 581</b>
XS2033386603	725 948	102 122	-	(8 058)	820 013
LV0000802304	537 675	176 321	(721 149)	7 153	-
XS1843432821	530 406	287 301	(107 133)	(76 843)	633 731
LT0000432528	491 885	501 703	(882 102)	749	112 235
EE3300111343	220 503	64 240	(201 164)	1 496	85 075
XS1831877755	197 936	-	(170 492)	(27 444)	-
EE3300111608	103 086	337 093	(435 276)	(4 903)	-
EE3300110741	34 095	107 903	(138 124)	(3 873)	-
EE3300001577	-	513 963	(29 857)	19 233	503 338
EE3300111251	-	5 995	(3 150)	277	3 121
EE3300111558	-	55 065	(55 116)	51	-
LT0000404238	-	732 697	(200 857)	(17 643)	514 197
LT0000404246	-	100 090	(80 634)	1 192	20 648
LT0000404725	-	200 000	-	2 167	202 167
LT0000404832	-	367 258	-	1 166	368 424
LV0000802221	-	285 335	(289 312)	3 977	-
LV0000802411	-	670 413	(99 458)	(2 323)	568 633
<b><i>Nekotiruojami</i></b>	<b>1 900 381</b>	<b>922 085</b>	<b>(1 128 330)</b>	<b>(11 529)</b>	<b>1 682 606</b>
EE3300111509	454 758	-	(52 690)	(2 768)	399 300
LT0000402901	252 778	-	-	-	252 778
EE3300001536	101 986	106 963	-	1 244	210 193
EE3300111756	-	205 101	-	(1 229)	203 871
LT0000310526	-	610 021	-	6 443	616 464
EE3300111764	554 652	-	(550 000)	(4 652)	-
EE3300001569	333 207	-	(331 000)	(2 207)	-
EE3300001437	203 000	-	(194 640)	(8 360)	-
<b>Iš viso</b>	<b>4 741 914</b>	<b>5 429 583</b>	<b>(4 542 153)</b>	<b>(115 156)</b>	<b>5 514 187</b>

2020 metų pabaigoje fondas turėjo šias rinkoje nekotiruojamas obligacijas: (i) EE3300111509, (ii) EE3300001536, (iii) EE3300111756, (iv) LT0000402901, (v) LT0000310526. Obligacijos (ii) ir (iv) buvo išpirktos pobalansiniu periodu, ataskaitinio laikotarpio pabaigoje jų emitentų finansinė padėtis buvo tvari, todėl jos buvo įvertintos pagal sukauptų palūkanų principą, nenuvertinant kainos. Obligacijų (i), (iii) ir (v) emitentų finansinė padėtis, atsižvelgiant į jų pateiktas finansines bei veiklos ataskaitas, buvo tvari, emitentai vykdė įsipareigojimus, todėl nuvertinti šias obligacijas pagrindo taip pat nebuvo, jų vertė buvo apskaitoma įprasta tvarka, pagal fondo taisykles, prospektą ir įmonės vidaus dokumentus.

Per 2020 metus Fondas gavo 511 631 Eur palūkanų pajamų.

#### 3 Gautinos sumos

	2021-12-31	2020-12-31
Kitos gautinos sumos	-	6 100
<b>Iš viso</b>	<b>-</b>	<b>6 100</b>

2020 gruodžio 31 d. gautina suma susidariusi dėl su sukauptomis palūkanomis susijusio techninio neatitikimo atsiradusio atliekant sandorį reguliuojamoje biržoje.

### III. PASTABOS (tęsinys)

#### 4 Turto struktūra

Turto struktūra 2021 m. gruodžio 31 d.

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

Turto struktūra 2020 m. gruodžio 31 d.

	Valstybė	Valiuta	Nominalioji, įsigijimo	Metų palūkanų norma	Išpirkimo terminas	Tikroji vertė, EUR	GA dalis, %
<b>Pinigai</b>						<b>1 818 792</b>	<b>24.91%</b>
AB "SEB Bankas"	LT	EUR				1 818 792	24.91%
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>						<b>5 514 187</b>	<b>75.51%</b>
XS2033386603	EE	EUR	804 000	13.00%	2023-08-07	820 013	11.23%
XS1843432821	LV	EUR	700 000	6.75%	2024-07-30	633 731	8.68%
LT0000432528	LT	EUR	111 800	5.00%	2022-06-03	112 235	1.54%
EE3300111509	EE	EUR	396 000	10.00%	2021-08-31	399 300	5.47%
LT0000402901	LT	EUR	250 000	8.00%	2022-08-10	252 778	3.46%
EE3300111343	EE	EUR	82 400	5.50%	2023-04-05	85 075	1.16%
EE3300001536	EE	EUR	206 100	11.00%	2021-10-25	210 193	2.88%
EE3300001577	EE	EUR	489 900	6.25%	2025-01-22	503 338	6.89%
EE3300111251	EE	EUR	3 000	8.00%	2027-12-28	3 121	0.04%
EE3300111756	EE	EUR	202 000	11.50%	2022-06-01	203 871	2.79%
LT0000310526	LT	EUR	627 700	9.00%	2021-03-15	616 464	8.44%
LT0000404238	LT	EUR	513 000	6.00%	2024-12-17	514 197	7.04%
LT0000404246	LT	EUR	20 300	5.50%	2021-12-16	20 648	0.28%
LT0000404725	LT	EUR	200 000	6.50%	2023-10-30	202 167	2.77%
LT0000404832	LT	EUR	367 200	6.00%	2022-06-10	368 424	5.05%
LV0000802411	LV	EUR	559 800	8.00%	2023-10-19	568 633	7.79%
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai</b>						-	<b>0.00%</b>
<b>Gautinos sumos</b>						<b>6 100</b>	<b>0.08%</b>
<b>Iš viso</b>						<b>7 339 079</b>	<b>100.50%</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

### III. PASTABOS (tęsinys)

#### 6 Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos

	2021-12-31	2020-12-31
Valdymo įmonė	20 849	8 338
Depozitoriumas	6 932	4 181
<b>Iš viso</b>	<b>27 781</b>	<b>12 519</b>

#### 7 Kitos mokėtinos sumos

	2021-12-31	2020-12-31
Mokėtinos periodinės išmokos investuotojams	51 754	23 893
<b>Iš viso</b>	<b>51 754</b>	<b>23 893</b>

#### 8 Sukauptos sąnaudos

	2021-12-31	2020-12-31
Kitos sukauptos sąnaudos	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

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

	2021-01-01	2021-12-31	2020-12-31	2019-12-31
Grynujų aktyvų vertė, EUR	7 302 667	15 195 188	7 302 667	5 034 870
Investicinio vieneto vertė, EUR	105.6678	109.9410	105.6678	104.1323
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	69 109.6828	138 212.2272	69 109.6828	48 350.7029

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

	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius		Vertė, EUR	
	2021	2020	2021	2020
	Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	70 217.5444	20 758.9799	7 640 000
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	( 1 115.0000)	-	( 121 700)	-
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	69 102.5444	20 758.9799	7 518 300	2 185 000

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

	2021	2020
Išmokėta periodinių išmokų suma	446 926	211 802
<b>Iš viso</b>	<b>446 926</b>	<b>211 802</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 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.

### III. PASTABOS (tęsinys)

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

Išlaidų rodikliai 2020 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			83 173	1.36%
Nekintantis dydis	1.40%	1.36%	83 173	1.36%
Sėkmės mokestis			-	0.00%
Depozitoriumui	0.20%	0.20%	12 000	0.20%
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			8 351	0.14%
<b>Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma*</b>			<b>103 525</b>	<b>1.70%</b>
<b>BIK % nuo GAV*</b>				<b>0.00%</b>
<b>Visų išlaidų suma</b>	<b>5.00%</b>	<b>1.70%</b>	<b>103 525</b>	<b>1.70%</b>

Vidutinė grynujų aktyvų vertė ataskaitinį laikotarpį sudarė 6 105 963.07 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

	2021-12-31		2020-12-31	
	Rinkos vertė,		Rinkos vertė,	
	EUR	GA dalis, %	EUR	GA dalis, %
<b>PAGAL TURTO KLASĘ</b>	<b>15 274 724</b>	<b>100.52%</b>	<b>7 339 079</b>	<b>100.50%</b>
Pinigai	1 324 097	8.71%	1 818 792	24.91%
Indėliai	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	13 950 626	91.81%	5 514 187	75.51%
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kitos priemonės	-	-	6 100	0.08%
<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>15 274 724</b>	<b>100.52%</b>	<b>7 339 079</b>	<b>100.50%</b>
EUR	15 274 724	100.52%	7 339 079	100.50%

#### 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	4.2732	1.5355	4.1323	-
Metinė bendroji investicijų grąža	9.09%	6.36%	8.16%	-
Metinė grynoji investicijų grąža	7.74%	4.99%	6.72%	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis, EUR	0.3541	2.2783	0.2034	-

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

	Per paskutinius			Nuo veiklos pradžios*
	3 metus	5 metus	10 metų	
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis, %	-	-	-	3.21%
Vidutinė bendroji investicijų grąža	-	-	-	7.74%
Vidutinė grynoji investicijų grąža	-	-	-	6.34%
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis, EUR	-	-	-	1.4106

\*Fondo veikla trumpesnė nei 3 metai

### III. PASTABOS (tęsinys)

#### 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	2021-01-29	106.1077	2020-03-31	98.7427
Didžiausia nustatyta investicinio vieneto vertė	2021-12-31	109.9410	2020-12-31	105.6678

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.

#### 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.

	2021	2020
Išplatinta investicinių vienetų	-	-
Išpirkta investicinių vienetų	-	-
Liktutis laikotarpio pabaigai	-	-
Dalis nuo visų fondo investicinių vienetų	-	-

#### 17 Poataskaitiniai įvykiai

Reikšmingų pobalansinių įvykių po 2021 m. gruodžio 31 d. iki šių ataskaitų parengimo Baltic Corporate Bond Fund nebuvo. COVID-19 pandemijos įtaka Baltic Corporate Bond Fund išliko minimali. Įvertinus tikėtinus normalizacijos realioje ekonomikoje procesus, taip pat Baltijos šalių ekonominius rodiklius, vietinių įmonių veiklos rezultatus ir kitą ataskaitų ruošimo metu žinomą informaciją, nėra pagrindo manyti, kad COVID-19 turės reikšmingą įtaką Baltic Corporate Bond Fund veiklai per 2022 metus.

<u>Igorius Pancerevas</u> Valdymo įmonės direktorius	_____ Parašas	_____ Data
<u>Tautvydas Marčiulaitis</u> Fondo valdytojas	_____ Parašas	_____ Data
<u>Eladijus Kirijanovas</u> 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 2021 m. gruodžio 31 d. gryųjų aktyvų ataskaita, gryųjų aktyvų pokyčio ataskaita, aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką, auditą.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2021 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį bei tuomet pasibaigusių metų jo finansinius veiklos rezultatus pagal Verslo apskaitos 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 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 Verslo apskaitos standartus, 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 pakankamą 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 priešišios reikalavimų

Lietuvos Respublikos Informuotiesiems investuotojams skirtų kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 39 straipsnio 4 dalis nustato, kad kolektyvinio investavimo subjektas, kartu su audituotomis finansinėmis ataskaitomis priešišios institucijai turi pateikti ir finansinių ataskaitų audito ataskaitą.

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  
2022 m. vasario 18 d.