Baltic Corporate Bond Fund

2023 lapkritis

Obligacijų krepšelio pajamingumas **9.49%**

Svertinė likutinė trukmė **2.80** metai

Viso fondo turto pajamingumas **9.36%**

Fondo vieneto vertė **112.3879**

Mėnesio veiklos apžvalga

Per 2023 metų lapkritį fondas sudarė 33 pirkimo ir pardavimo sandorius, kurių bendra apyvarta siekė 3.76 mln. eurų, 27 jų buvo atlikti biržoje. Viso Fondas yra investavęs į **47** skirtingas emisijas (**38** emitentai). Listinguotos emisijos sudarė **86.21%** fondo investicinio krepšelio.

Lapkritį fondo investicijų svertinis pajamingumas, įvertinus turimą 1.84% grynųjų poziciją, siekė **9.36%** per metus. Vidutinė svertinė investicijų trukmė buvo **2.8** metai. Per lapkritį, iki periodinių išmokų mokėjimo, investicinio vieneto vertė augo **0.85%**. Iš fondo išmokama **0.35%** GAV investuotojams. Po išmokų fondo vieneto vertės pokytis per mėnesį siekė plius **0.50%**.

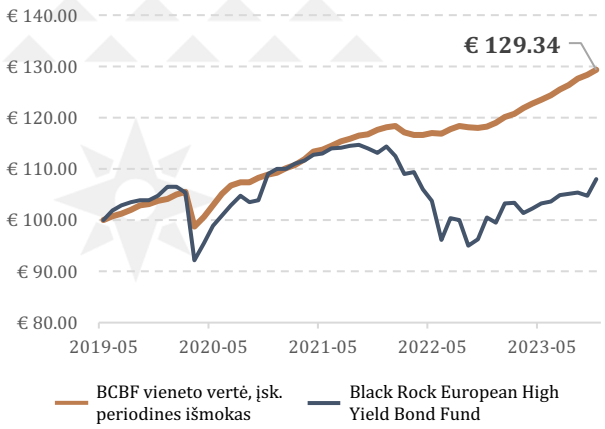
Lapkirtį fondas antrinėje už 0.3 mln. eurų įsigijo Sostinės Bokštai obligacijų su 10.09% pajamingumu, 0.1 mln. papildė Maxima Group poziciją. Iš fondo, suėjus terminui, išpirkta 0.87 mln. eurų LHV Group (Estija) obligacijų, taip pat 0.25 mln. eurų Delfin Group (Latvija) obligacijų.

Pirminėje rinkoje įsigijome šias obligacijas: 0.9 mln. eurų Fiskars (Suomija) 5 metų su 5.125% kuponu; 0.5 mln. eurų Tewox (Lietuva) 6 mėn. su 6% + 6 mėn EURIBOR kuponu; 0.2 mln. eurų Metso (Suomija) 7 metų su 4.375% kuponu; 0.1 mln. eurų Huhtamaki (Suomija) 5 metų su 5.12% kuponu.

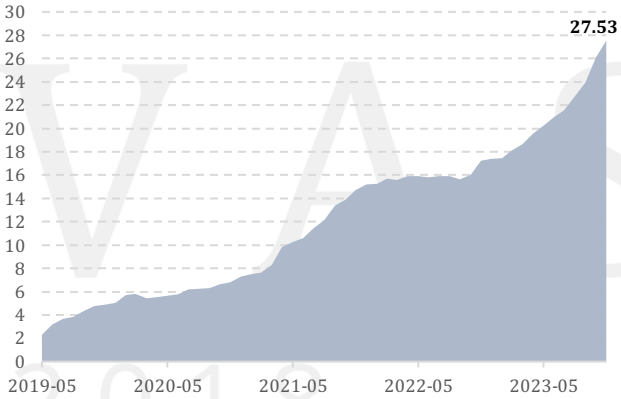
Fondas pradėjo pildyti aukštesnio investicinio reitingo ilgesnės trukmės skandinaviškų obligacijų krepšelį, siekdamas išnaudoti tikėtinus monetarinės politikos pokyčius. Mažėjant bazinėms palūkanoms, šių obligacijų kaina tikėtina didės.

Fondo likvidumas 2023-10-31 siekė 1.84%. Fondo likvidumas mėnesio pabaigoje buvo reikšmingai sumažintas, įvertinus per lapkritį naujai pasirašytas investavimo sutartis.

Fondo bendroji grąža



Valdomas turtas (mln. EUR)



Istorinė fondo grąža

	1 mėn.	2023 (11 mėn.)	2022	2021	2020	2019 (6 mėn.)
Vieneto vertės pokytis	0.50%	5.69%	-3.28%	4.04%	1.47%	4.13%
Išmokos	0.35%	3.85%	4.20%	4.20%	3.50%	0%
VISO	**0.85%**	**9.54%**	**0.92%**	**8.24%**	**4.97%**	**4.13%**

Baltic Corporate Bond Fund

2023 lapkritis

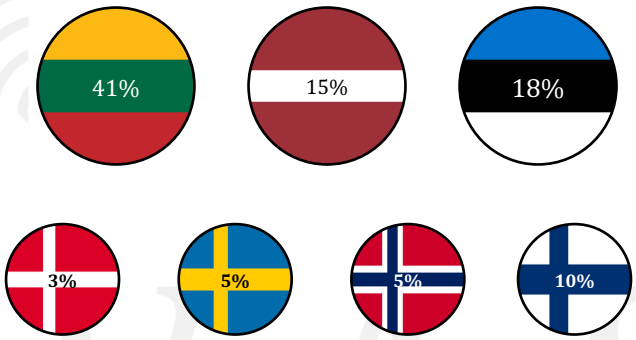
10 didžiausių fondo pozicijų

Pozija	Dalis krepšelio (%)	Pajamingumas	Išpirkimas
Sostines Bokstai 9.63% 2026-05-18	4.92%	10.08%	2026-05-18
Akropolis Group 06.02.2026	4.74%	8.14%	2026-06-02
AEI Obligacijos 5% 2025-12-14	4.72%	8.29%	2025-12-14
Siauliu Bankas 10.75% 2033.06.22	4.11%	9.47%	2033-06-22
PHM Group 11.05% 2026-06-19	3.98%	10.96%	2026-06-19
Maxima Group 6.25% 2027-07-12	3.91%	6.57%	2027-07-12
Fiskars EUR 5.125% 2028-11-16	3.71%	4.79%	2028-11-16
Novira 6.5% 2024-05-30	3.44%	9.61%	2024-05-30
B2Holding ASA 6.9% 2026-09-22	3.35%	10.33%	2026-09-22
Auga Group 6% 17.12.2024	2.94%	8.71%	2024-12-17

Diversifikacija pagal sektorius (%)

Sektorius	2023-10-31	2023-11-30	Pokytis
Vartojimo finansai	16.72%	15.63%	*-1.09%*
Srautinis NT	8.09%	7.89%	*-0.20%*
Bankai	14.90%	11.24%	*-3.66%*
Vystymo NT	10.83%	15.56%	*4.73%*
Vartojimo prekės	6.97%	10.78%	*3.81%*
Transportas	3.08%	3.08%	*-0.01%*
Anticikliniai finansai	6.89%	6.84%	*-0.06%*
Ats. energetika	7.44%	7.42%	*-0.02%*
Medija ir pramogos	6.85%	6.69%	*-0.16%*
Paslaugos	6.80%	6.78%	*-0.02%*
Likvidumas	5.91%	1.84%	*-4.07%*
Kita	5.53%	6.26%	*0.73%*

Diversifikacija pagal valstybę (%)



5 didžiausi mėnesio pokyčiai krepšelyyje

Pozija	2023-10-31	2023-11-30	Pokytis (EUR)	Komentaras
Fiskars EUR 5.125% 2028-11-16	€ -	€ 914 922.36	€ 914 922.36	Pirminis platinimas
Tewox 6%+EURIBOR 2024-04-30	€ -	€ 504 345.00	€ 504 345.00	Pirminis platinimas
Sostines Bokstai 9.63% 2026-05-18	€ 926 887.47	€ 1 212 005.24	€ 285 117.77	Pirminis platinimas
LHV Group 6% 2028-11-28	€ 871 917.64	€ -	€ (871 917.64)	Išpirkimas
Grynieji	€ 1 424 726.55	€ 452 708.23	€ (972 018.32)	

MILVAS