

# Baltic Corporate Bond Fund

2024 kovas



Obligacijų krepšelio pajamingumas **8.95%**



Svertinė likutinė trukmė **2.82** metai



Viso fondo turto pajamingumas **8.82%**



Fondo vieneto vertė **114.9732**

## Mėnesio veiklos apžvalga

Per 2024 metų kovą fondas sudarė 102 pirkimo ir pardavimo sandorius, kurių bendra apyvarta siekė 6.78 mln. eurų, 88 jų buvo atlikti vietinėje biržoje. Viso Fondas yra investavęs į **53** skirtingas emisijas (**44** emitentai). Listinguotos emisijos sudarė **80.39%** fondo investicinio krepšelio.

Kovą fondo investicijų svertinis pajamingumas, įvertinus turimą 2.04% grynujų poziciją, siekė **8.82%** per metus. Vidutinė svertinė investicijų trukmė buvo **2.82** metai. Per kovą, iki periodinių išmokų mokėjimo, investicinio vieneto vertė augo **0.79%**. Iš fondo išmokama **0.35%** GAV investuotojams. Po išmokų fondo vieneto vertės pokytis per mėnesį siekė plus **0.44%**.

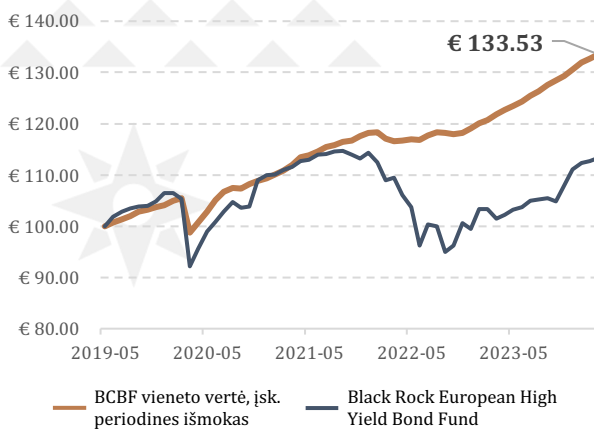
Kovą iš pirminėje rinkoje sudarytų sandorių fondui buvo pristatytos šios obligacijos: 1 mln. eurų Arbedernes Landsbank (Bankas, Danija) 5 metų trukmės; 0.62 mln. eurų Sanguškų Parkas (NT, Lietuva) 2.5 metų trukmės su 6.1% + EURIBOR kuponu; 0.5 mln. Mapon (IT, Latvija) 3 metų su 5% + EURIBOR kuponu; 0.2 mln. B2 Impact (Finansai, Norvegija) 4 metų su 5% + EURIBOR kuponu; 0.2 mln. Citycon (NT, Olandija) 5 metų su 6.5% kuponu.

Antrinėje rinkoje parduota 0.5 mln. eurų 2026 metų Akropolis Group; po 0.5 mln. eurų 2026 ir 2027 Luminor Bank obligacijų; 0.3 mln. eurų 2031 metų Statkraft obligacijų; 0.2 mln. eurų 2030 metų Metso obligacijų. Galiausiai mėnesio eigoje pelningai realizuota visa kovo pradžioje įsigyta Arbedernes Landsbank pozicija su 13% metinė grąža per išlaikytą terminą.

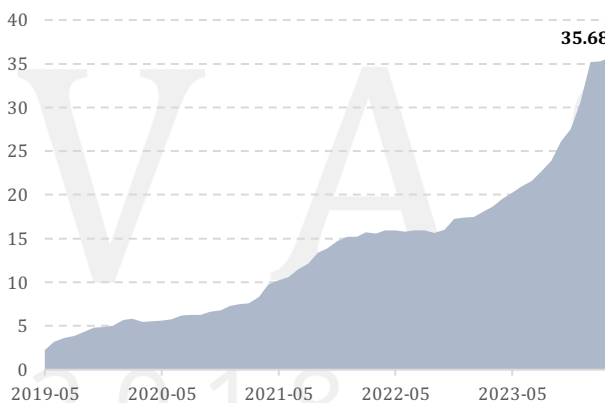
Kovą buvo realizuojamos mažesnio pajamingumo Skandinavijos rinkų obligacijos, kurios už žemesnę kainą buvo įsigytos pirminėje rinkoje ir pelningai realizuotos antrinėje. Už pardavimus gauti pinigai alokuojami į Baltijos įmonių obligacijas. Fondas toliau sieks aktyviai dalyvauti pirminėje rinkoje, pirkti didelės paklausos susilaukiančias emisijas, kurios vėliau gali būti realizuotos su ženklia grąža.

Fondo likvidumas 2024-03-29 siekė 2.04%. Likvidumo lygis palaikomas atsižvelgiant į planuojamus fondo srautus, naujas investicijas bei vienetų išpirkimus.

## Fondo bendroji grąža



## Valdomas turtas (mln. EUR)



## Istorinė fondo grąža

	1 mėn.	2024 (NMP)	2023	2022	2021	2020	2019 (6 mėn.)
Vieneto vertės pokytis	0.44%	1.56%	6.46%	-3.28%	4.04%	1.47%	4.13%
Išmokos	0.35%	1.05%	4.20%	4.20%	4.20%	3.50%	0%
<b>VISO</b>	<b>0.79%</b>	<b>2.61%</b>	<b>10.66%</b>	<b>0.92%</b>	<b>8.24%</b>	<b>4.97%</b>	<b>4.13%</b>

# Baltic Corporate Bond Fund

2024 kovas

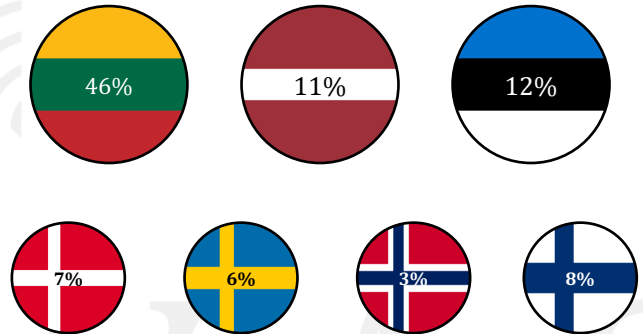
## 10 didžiausių fondo pozicijų

Pozicija	Dalis krepšelio (%)	Pajamingumas	Išpirkimas
Siaulių Bankas 10.75% 2033.06.22	6.05%	8.68%	2033-06-22
AEI Obligacijos 5% 2025-12-14	4.89%	7.92%	2025-12-14
Akropolis Group 06.02.2026	4.23%	6.00%	2026-06-02
Sostinės Bokštai 6% + EURIBOR 2026-05-18	3.89%	10.08%	2026-05-18
Novira 6.5% 2024-05-30	3.43%	5.09%	2024-05-30
LHV 8.75% 03.10.2027	3.20%	8.36%	2027-10-03
IPF 9.75% 12.11.2025	3.04%	9.76%	2025-11-12
Capitalica 10% 2026-01-31	2.98%	10.00%	2026-01-31
Nortal 3.15% + EURIBOR 2029-02-09	2.96%	7.05%	2029-02-09
Baltic Opportunity Bonds 6% + EURIBOR 2026-02-27	2.96%	9.89%	2026-02-27

## Diversifikacija pagal sektorius (%)

Sektorius	2023-02-29	2024-03-29	Pokytis
Vartojimo finansai	11.63%	10.73%	-0.90%
Srautinis NT	12.37%	11.46%	-0.91%
Bankai	11.81%	11.31%	-0.50%
Vystymo NT	16.84%	17.93%	1.09%
Vartojimo prekės	7.63%	7.25%	-0.38%
Transportas	2.20%	1.97%	-0.23%
Anticikliniai finansai	6.52%	7.16%	0.64%
Ats. energetika	10.91%	10.42%	-0.49%
Medija ir pramogos	4.66%	4.90%	0.24%
Paslaugos	5.11%	5.56%	0.45%
Likvidumas	1.96%	2.04%	0.08%
Kita	8.37%	9.28%	0.91%

## Diversifikacija pagal valstybę (%)



## 5 didžiausi mėnesio pokyčiai krepšelyje

Pozicija	2024-02-29	2024-03-29	Pokytis (EUR)	Komentaras
Sanguskių Parkas 6.1% + EURIBOR 2026-09-14	€ -	€ 626 602.58	€ 626 602.58	Pirminis platinimas
Mapon 5% + EURIBOR 2027-03-08	€ -	€ 402 088.80	€ 402 088.80	Pirminis platinimas
Akropolis Group 06.02.2026	€ 1 907 132.20	€ 1 442 211.15	€ (464 921.05)	Antrinė rinka
Luminor Bank 7.25% 2026-01-16	€ 514 627.95	€ -	€ (514 627.95)	Antrinė rinka
Luminor Bank 7.75% 08.06.2027	€ 561 972.55	€ -	€ (561 972.55)	Antrinė rinka



MILVAS