

Baltic Corporate Bond Fund

2026 sausis



Obligacijų krepšelio pajamingumas **7.73%**



Svertinė likutinė trukmė **2.93** metai



Viso fondo turto pajamingumas **7.52%**



Fondo vieneto vertė **122.2687**

Mėnesio veiklos apžvalga

Per 2026 metų sausį fondas sudarė 138 pirkimo ir pardavimo sandorius, kurių bendra apyvarta siekė 14 mln. eurų, 44 jų buvo atlikti Nasdaq Baltic biržoje. Viso fondas yra investavęs į **95** skirtingas emisijas (**82** emitentai). Listinguotos emisijos sudarė **80%** fondo investicinio krepšelio.

Per sausį, iki periodinių išmokų mokėjimo, investicinio vieneto vertė augo **0.84%**. Iš fondo išmokama **0.35%** GAV investuotojams. Po išmokų fondo vieneto vertės pokytis per mėnesį siekė **0.49%**.

Sausį fondas pirminėje rinkoje sudarė dvidešimt vieną sandorį, bendra pirminės rinkos apyvarta siekė 8 mln. eurų. Kelios didžiausios įsigytos pozicijos – 1.3 mln. eurų UniCredit 5.8% PERP, 1 mln. eurų Legal Balance 8.25% 2029-03-10, 0.7 mln. eurų Cibus Nordic Real Estate 4.13% 2030-01-20, 0.5 mln. eurų Deutsche Bank 4.4% 2041-05-15 ir 0.5 mln. eurų Enel SpA 4.125% 2031-10-14.

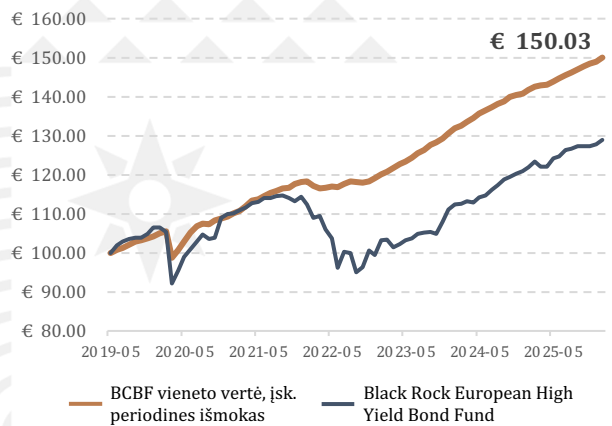
Antrinėje rinkoje buvo parduota 0.7 mln. eurų Šiaulių Banko obligacijų už 4.8% pajamingumą. Fondas per sausį 0.4 mln. eurų padidino Deutsche Bank 6.75% PERP obligacijų poziciją bei 0.3 mln. eurų buvo padidinta Citycon 5% 2030-03-11 pozicija už 6.3% pajamingumą.

Sausį euro palūkanos stabilizavosi, penkių metų trukmės pinigų kaina nusistovėjo ties 2.55%. Nuo antros mėnesio savaitės fiksuotas reikšmingas naujų įmonių obligacijų emisijų skaičius Europoje. Remiantis Bloomberg duomenimis, sausio aštunta diena buvo rekordinė investicinio reitingo įmonių obligacijų rinkoje – per dieną išleista daugiau nei 57 mlrd. eurų vertės obligacijų.

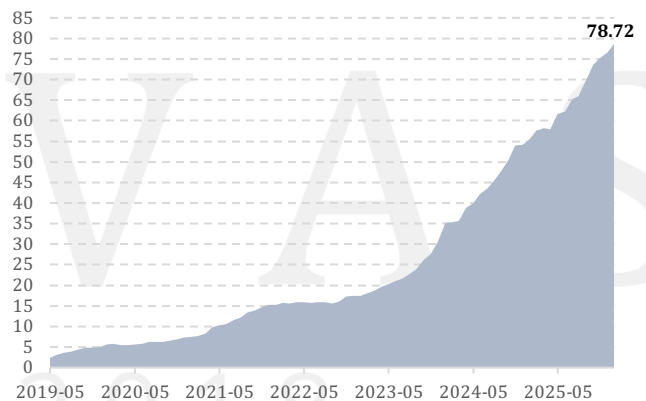
Pirmą metų mėnesį didžiausias dėmesys buvo skirtas būtent prekybai itin aktyvioje investicinio reitingo Europos įmonių obligacijų rinkoje. Laukiant naujų kokybiškų aukšto pajamingumo emisijų, fondas grąžą investuotojams generuoja iš aktyvios prekybos saugiomis obligacijomis.

Galiausiai, sausio mėnesį buvo užbaigtas tiek Baltic Corporate Bond Fund, tiek Milvas valdymo įmonės 2025 metų auditas. Audituotas finansines bei veiklos ataskaitas galite rasti www.milvas.lt

Fondo bendroji grąža



Valdomas turtas (mln. EUR)



Istorinė fondo grąža

	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Vieneto vertės pokytis	0.49%	2.70%	4.66%	6.46%	-3.28%	4.04%	1.47%
Išmokos	0.35%	4.20%	4.20%	4.20%	4.20%	4.20%	3.50%
VISO	0.84%	6.90%	8.86%	10.66%	0.92%	8.24%	4.97%

Baltic Corporate Bond Fund

2026 sausis

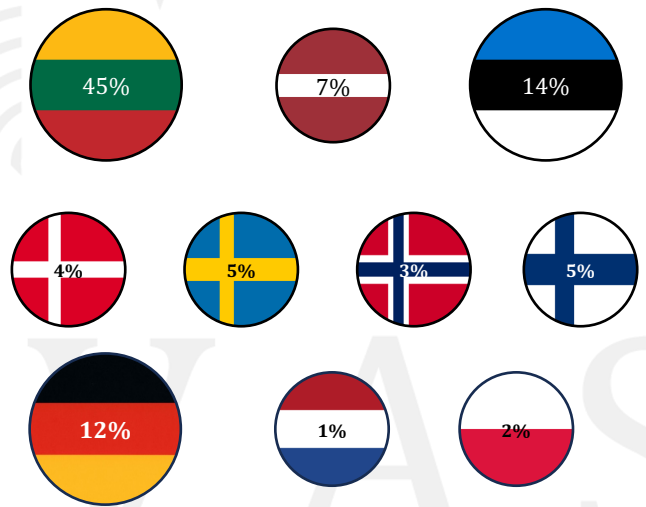
10 didžiausių fondo pozicijų

Pozicija	Dalis krepšelio (%)	Kuponas	Išpirkimas
Enervia 11% 2027-10-25	4.51%	11.00%	2027-10-25
AEI Obligacijos 8% 2027-12-13	4.16%	8.00%	2027-12-13
Sostines Bokstai 2026-05-18	2.95%	8.13%	2026-05-18
UAB SBA Furniture Group 8% 2026-03-29	2.88%	8.00%	2026-03-29
Grynieji	2.85%		
Chapters Group 2030-08-08 7%	2.83%	7.00%	2030-08-08
Snowball XYZ 9.9% 2028-07-01	2.74%	9.90%	2028-07-01
Artea 8.75% PERP	2.64%	8.75%	2029-10-17
Tewox 8.5% 06.10.2026	2.61%	8.50%	2026-10-06
Legal Balance 10% 2027-10-10	1.95%	8.31%	2027-10-10

Diversifikacija pagal sektorius (%)

Sektorius	2025-12-31	2026-01-30	Pokytis
Vartojimo finansai	4.07%	3.47%	-0.61%
Srautinis NT	7.06%	8.49%	1.43%
Bankai	14.28%	17.28%	2.99%
Vystymo NT	16.90%	16.73%	-0.17%
Vartojimo prekės	0.98%	1.00%	0.02%
Transportas	2.51%	2.48%	-0.03%
Anticikliniai finansai	3.35%	3.26%	-0.09%
Ats. energetika	12.28%	12.78%	0.50%
IT ir komunikacijos	7.27%	6.77%	-0.50%
Paslaugos	5.26%	4.61%	-0.66%
Gamyba	8.51%	8.65%	0.14%
Likvidumas	4.56%	2.85%	-1.71%
Kita	13.09%	11.66%	-1.30%

Diversifikacija pagal valstybę (%)



5 didžiausi mėnesio pokyčiai krepšelyje

Pozicija	2025-12-31	2026-01-30	Pokytis (EUR)	Komentaras
Unicredit 5.8% PERP	€ -	€ 1 294 686.51	€ 1 294 686.51	Pirminė rinka
UAB LEGAL BALANCE 8.25%, 2029.03.10	€ -	€ 1 004 583.30	€ 1 004 583.30	Pirminė rinka
CIBUS NORDIC RE AB FL 20.01.2030	€ -	€ 702 938.67	€ 702 938.67	Pirminė rinka
Siauliu Bankas 10.75% 2033.06.22	€ 831 381.53	€ -	€ (831 381.53)	Antrinė rinka
Grynieji	€ 3 449 048.45	€ 2 202 769.77	€ (1 246 278.68)	



MILVAS