

Baltic Corporate Bond Fund

2026 kovas



Obligacijų krepšelio pajamingumas **7.83%**



Svertinė likutinė trukmė **3.60** metai



Viso fondo turto pajamingumas **7.51%**



Fondo vieneto vertė **121.7234**

Mėnesio veiklos apžvalga

Per 2026 metų kovą fondas sudarė 100 pirkimo ir pardavimo sandorių, kurių bendra apyvarta siekė 22 mln. eurų, 62 jų buvo atlikti Nasdaq Baltic biržoje. Viso fondas yra investavęs į **83** skirtingas emisijas (**69** emitentai). Listinguotos emisijos sudarė **82%** fondo investicinio krepšelio.

Per kovą, iki periodinių išmokų mokėjimo, investicinio vieneto vertė krito **0.26%**. Nepaisant vertės sumažėjimo, iš fondo išmokama **0.35%** GAV investuotojams.

Kovą fondas pirminėje rinkoje sudarė aštuonis sandorius, bendra pirminės rinkos apyvarta siekė 10 mln. eurų. Kelios didžiausios įsigytos pozicijos – 2 mln. eurų Carrefour 3.875% 2035-12-05, 1.9 mln. eurų Apollo Group 7% 2031-03-20, 1.2 mln. eurų Cibus Nordic Real Estate 6.25% PERP, 1 mln. eurų Mainor Ulemiste 6% 2030-03-05.

Per mėnesį iš fondo buvo išpirkta 1.1 mln. eurų Metanira, 0.6 mln. eurų Sanguškų Parko, 0.5 mln. eurų Mainor Ulemiste obligacijų. Taip pat refinansuota 2.2 mln. eurų SBA Furniture Group pozicija – iki šiol turėta emisija pakeista nauja, nekeičiant investicijos dydžio.

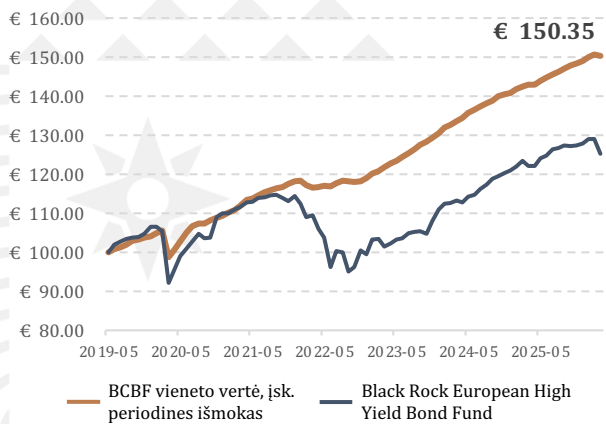
Antrinėje rinkoje buvo parduota įvairių obligacijų, siekiant gauti likvidumą investuoti į pozicijas, kurių kainos per kovą krito. Parduota 2 mln. eurų Nykredit, 1.7 mln. eurų Sostinės Bokštų, 0.5 mln. eurų PKO Bank Polski, grynųjų pozicija sumažinta 1.9 mln. eurų. Gauti pinigai naudoti tiek pirminės rinkos sandoriams, tiek papildyti tokias pozicijas kaip Deutsche Bank 6.75% PERP (+1.4 mln. eurų) ar BNP Paribas 5.625% PERP (+1 mln. eurų) arti arba žemiau nominalios vertės.

Kovo mėnesį dėl karo Irane brangę energetiniai išteklių lėmė infliacijos lūkesčių pokyčius. Per kovą 6 mėnesių EURIBOR augo 0.4%, o 5 metų rinkos palūkanos didėjo beveik 1%. Mėnesio pabaigoje palūkanų rinkos stabilizavosi, tačiau išlieka aukščiausiuose lygiuose per 12 mėnesių. Pinigų kainos pokyčiai lėmė korekcijas tiek akcijų, tiek obligacijų rinkose.

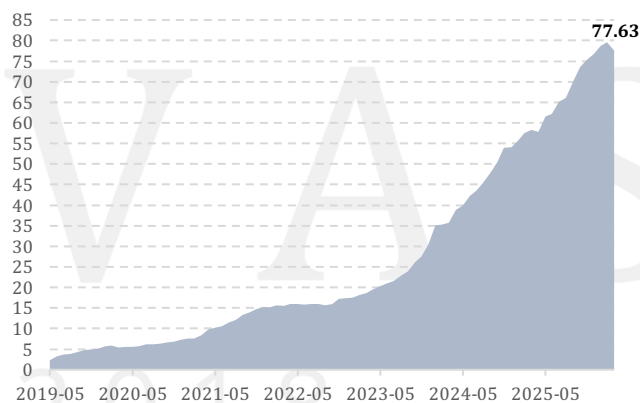
Black Rock European High Yield Bond Fund per kovą prarado 2.9% vertės, iShares Euro Investment Grade Corporate Bond Index Fund krito 2.3%, įvairūs didieji akcijų indeksai smuko 5-15%.

Nepaisant didelio kintamumo aplinkos ir to, kad 82% fondo krepšelio investuota į listinguotas obligacijas, Baltic Corporate Bond Fund kaina išliko santykinai stabili. Per mėnesį fondo vieneto vertė mažėjo vos 0.26% (iki periodinių išmokų). Kovo mėnesio apyvarta buvo rekordiška didelė, tad aktyvus darbas bei Baltijos šalių įmonių obligacijų ramesnė reakcija į besikeičiančias palūkanas leido išvengti reikšmingų nuostolių ir palaikyti stabilumą.

Fondo bendroji grąža



Valdomas turtas (mln. EUR)



Istorinė fondo grąža

	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Vieneto vertės pokytis	0.04%	2.70%	4.66%	6.46%	-3.28%	4.04%	1.47%
Išmokos	1.05%	4.20%	4.20%	4.20%	4.20%	4.20%	3.50%
VISO	1.09%	6.90%	8.86%	10.66%	0.92%	8.24%	4.97%

Baltic Corporate Bond Fund

2026 kovas

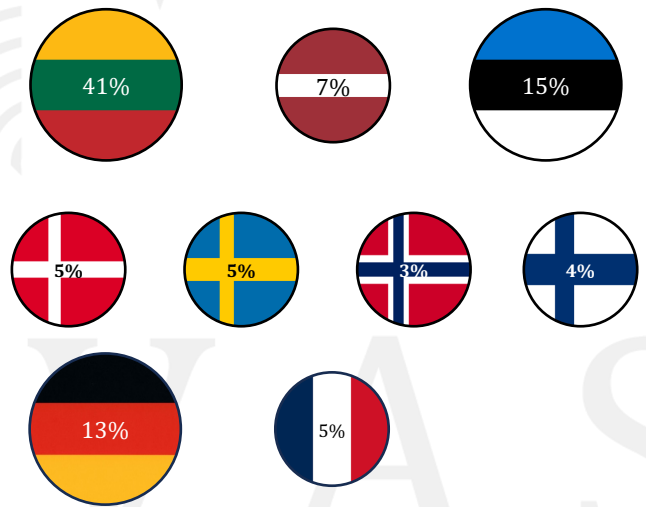
10 didžiausių fondo pozicijų

Pozicija	Dalis krepšelio (%)	Kuponas	Išpirkimas
Enervia 11% 2027-10-25	4.45%	11.00%	2027-10-25
Grynieji	4.26%	0.00%	2026-03-31
AEI Obligacijos 8% 2027-12-13	4.19%	8.00%	2027-12-13
UAB SBA Furniture Group	2.79%	7.00%	2028-03-27
Snowball XYZ 9.9% 2028-07-01	2.70%	9.90%	2028-07-01
Artea 8.75% PERP	2.63%	8.75%	2029-10-17
Chapters Group 2030-08-08 7%	2.60%	7.00%	2030-08-08
Tewox 8.5% 06.10.2026	2.57%	8.50%	2026-10-06
Deutsche Bank PERP	2.54%	6.75%	2034-10-30
Apollo Group 2031-03-20	2.44%	7.00%	2031-03-20

Diversifikacija pagal sektorius (%)

Sektorius	2026-02-27	2026-03-31	Pokytis
Vartojimo finansai	3.00%	2.96%	-0.04%
Srautinis NT	8.31%	7.94%	-0.37%
Bankai	17.24%	17.51%	0.26%
Vystymo NT	16.07%	13.42%	-2.66%
Vartojimo prekės	0.82%	3.26%	2.44%
Transportas	2.27%	2.27%	0.00%
Anticikliniai finansai	3.25%	4.52%	1.27%
Ats. energetika	12.89%	13.00%	0.11%
IT ir komunikacijos	5.41%	4.96%	-0.44%
Paslaugos	4.52%	5.29%	0.77%
Gamyba	8.37%	8.49%	0.12%
Likvidumas	6.69%	4.26%	-2.42%
Kita	11.15%	12.12%	0.97%

Diversifikacija pagal valstybę (%)



5 didžiausi mėnesio pokyčiai krepšelyje

Pozicija	2026-02-27	2026-03-31	Pokytis (EUR)	Komentaras
Apollo Group 2031-03-20	€ -	€ 1 941 574.45	€ 1 941 574.45	Pirminė rinka
Carrefour 3.875% 2035-12-05	€ -	€ 1 938 420.60	€ 1 938 420.60	Pirminė rinka
Sostines Bokstai 9.63% 2026-05-18	€ 2 308 397.79	€ 567 869.96	€ (1 740 527.83)	Antrinė rinka
Grynieji	€ 5 299 387.01	€ 3 389 347.63	€ (1 910 039.38)	
Nykredit 5.25% PERP	€ 2 007 410.20	€ -	€ (2 007 410.20)	Antrinė rinka



MILVAS