

Baltic Corporate Bond Fund

2026 rugsėjis



Obligacijų krepšelio pajamingumas **8.29%**



Svertinė likutinė trukmė **2.86** metai



Viso fondo turto pajamingumas **7.91%**



Fondo vieneto vertė **122.6970**

Mėnesio veiklos apžvalga

Per 2026 metų rugsėį fondas sudarė 88 pirkimo ir pardavimo sandorius, kurių bendra apyvarta siekė 8.9 mln. eurų, 57 jų buvo atlikti Nasdaq Baltic biržoje. Viso fondas yra investavęs į **81** skirtingą emisiją (**67** emitentai). Listinguotos emisijos sudarė **82%** fondo investicinio krepšelio.

Per rugsėį, iki periodinių išmokų mokėjimo, fondo vieneto vertė augo **0.02%**. Iš fondo išmokama **0.35%** GAV investuotojams.

Rugsėį fondas pirminėje rinkoje sudarė tris sandorius, bendra pirminės rinkos apyvarta siekė 4.2 mln. eurų. Pirminėje rinkoje įsigytos pozicijos – 2.7 mln. eurų Nordspace 9% 2029-09-30, 1 mln. eurų Pro Kapital 8.3% 2028-09-25 ir 0.5 mln. eurų Skala Holding 8.5% 2029-09-07.

Antrinėje rinkoje toliau mažinama žemo pajamingumo krepšelio dalis: parduota 1.7 mln. eurų Maxima Group 4.75%, 0.5 mln. eurų Danske Bank 3.75%, 0.5 mln. eurų Carrefour 3.875%, 0.3 mln. eurų AB Balder 3.625% obligacijų. Gauti pinigai alokuoti į vietinės rinkos emitentus, siūlančius geresnius pajamingumus ir stabilumą dabartinėje aukšto kintamumo aplinkoje.

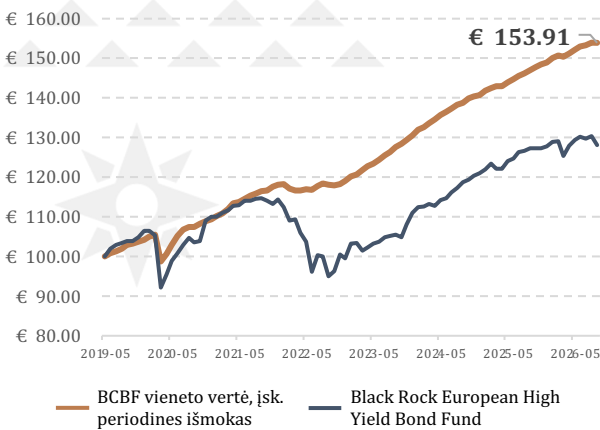
Iš fondo, suėjus terminui, buvo išpirkta 0.7 mln. eurų L34 LT bei 0.6 mln. eurų Nordspace obligacijų.

Rugsėį tęsėsi palūkanų augimas, 5 metų euro palūkanos augo net 0.4%. Per pastaruosius penkis metus tik septynis mėnesius fiksuoti didesni šuoliai – visi 2022/23 metais. Taip pat fiksuotas vienas didžiausių dienos pokyčių per 60 mėnesių: vien rugsėjo 23 dieną euro palūkanos šoktelėjo 0.17%.

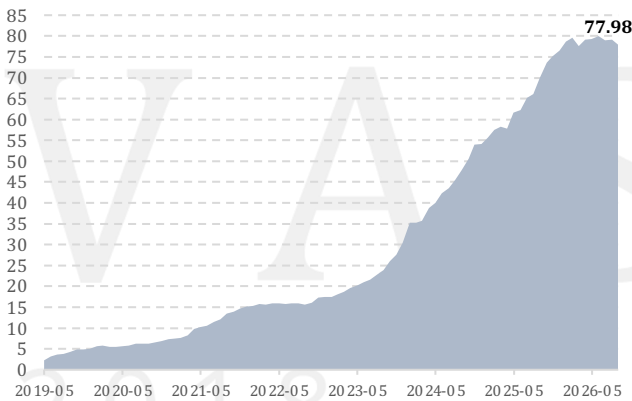
Dėl tokių reikšmingų palūkanų pokyčių įvairūs obligacijų fondai patyrė nuostolius. Pavyzdžiui į Europos investicinio reitingo įmonių obligacijas investuojančio J. P. Morgan Euro Corporate Bond Fund vertė sumažėjo 1.52%, o į aukšto pajamingumo obligacijas investuojančio Black Rock European High Yield Bond Fund vertė rugsėį krito net 1.71% - BCBF grąža šiemet kiekvieną paminėtą fondą lenkia daugiau nei 3%.

Dėl nuo pavasarį vykdomos aktyvios rotacijos iš palūkanoms jautresnių obligacijų į Baltijos šalių įmonių obligacijas net ir didelio kintamumo aplinkoje Baltic Corporate Bond Fund, iki periodinių išmokų, investuotojams uždirbo teigiamą grąžą. Fondo krepšelio pajamingumas jau viršija 8%

Fondo bendroji grąža



Valdomas turtas (mln. EUR)



Istorinė fondo grąža

	2026	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Vieneto vertės pokytis	0.84%	2.70%	4.66%	6.46%	-3.28%	4.04%	1.47%
Išmokos	3.15%	4.20%	4.20%	4.20%	4.20%	4.20%	3.50%
VISO	3.99%	6.90%	8.86%	10.66%	0.92%	8.24%	4.97%

Baltic Corporate Bond Fund

2026 rugsėjis

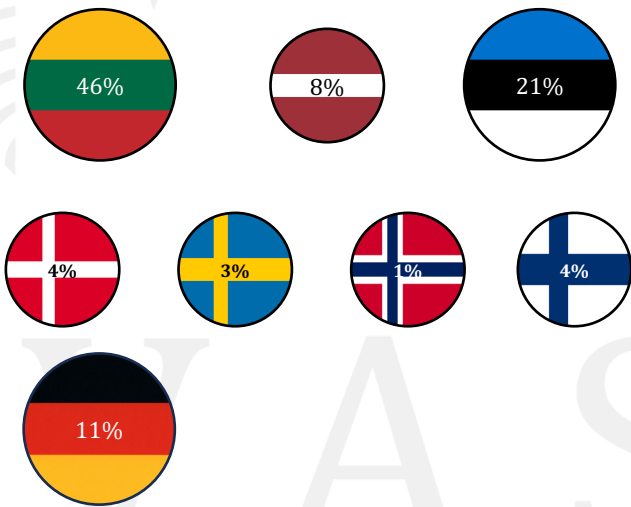
10 didžiausių fondo pozicijų

Pozicija	Dalis krepšelio (%)	Kuponas	Išpirkimas
Grynieji	4.48%		
Enervia 11% 2027-10-25	4.40%	11.00%	2027-10-25
AEI Obligacijos 8% 2027-12-13	4.16%	8.00%	2027-12-13
ESTO 9.5% 2029-06-16	3.95%	9.50%	2029-06-16
NordSpace 9% 2029-09-30	3.45%	9.00%	2029-09-30
UAB SBA Furniture Group	3.19%	7.00%	2028-03-27
Artea 8.75% PERP	2.63%	8.75%	2029-10-17
Snowball XYZ 9.9% 2028-07-01	2.59%	9.90%	2028-07-01
Chapters Group 2030-08-08 7%	2.58%	7.00%	2030-08-08
Apollo Group 2031-03-20	2.32%	7.00%	2031-03-20

Diversifikacija pagal sektorius (%)

Sektorius	2026-08-31	2026-09-30	Pokytis
Vartojimo finansai	5.39%	5.49%	0.10%
Srautinis NT	6.46%	6.36%	-0.10%
Bankai	13.87%	13.04%	-0.84%
Vystymo NT	11.11%	14.34%	3.23%
Vartojimo prekės	4.63%	1.86%	-2.78%
Transportas	2.58%	2.57%	-0.01%
Anticikliniai finansai	5.80%	5.80%	0.00%
Ats. energetika	13.88%	14.01%	0.13%
IT ir komunikacijos	4.12%	3.99%	-0.13%
Paslaugos	7.02%	6.98%	-0.05%
Gamyba	7.93%	7.77%	-0.15%
Likvidumas	3.23%	4.48%	1.25%
Kita	13.98%	13.32%	-0.66%

Diversifikacija pagal valstybę (%)



5 didžiausi mėnesio pokyčiai krepšelyje

Pozicija	2026-08-31	2026-09-30	Pokytis (EUR)	Komentaras
NordSpace 9% 2029-09-30	€ -	€ 2 738 000.00	€ 2 738 000.00	Pirminė rinka
ProKapital 8.3% 2028-09-25	€ -	€ 1 033 232.80	€ 1 033 232.80	Pirminė rinka
Skala Holding 8.5% 2029-09-07	€ -	€ 502 215.30	€ 502 215.30	Pirminė rinka
AB L34 LT OBLIGACIJOS 24-2026	€ 714 916.30	€ -	€ (714 916.30)	Išpirkimas
Maxima Group 4.75% 2031-05-19	€ 2 032 428.40	€ 299 723.52	€ (1 732 704.88)	Antrinė rinka



MILVAS