

Baltic Corporate Bond Fund

2023 gegužė



Obligacijų krepšelio pajamingumas **9.53%**



Svertinė likutinė trukmė **2.35** metai



Viso fondo turto pajamingumas **9.23%**



Fondo vieneto vertė **108.8284**

Mėnesio veiklos apžvalga

Per 2023 metų gegužę fondas sudarė 76 pirkimo ir pardavimo sandorius, kurių bendra apyvarta siekė 2.61 mln. eurų, 71 jų buvo atlikti biržoje. Viso Fondas yra investavęs į **38** skirtingas emisijas (**29** emitentai). Listinguotos emisijos sudarė **80.91%** fondo investicinio krepšelio.

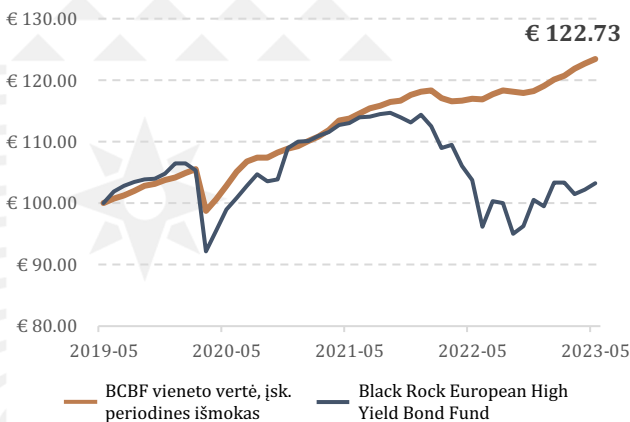
Gegužę fondo investicijų krepšelio svertinis pajamingumas, įvertinus turimą 6.07% likvidumą (3.13% gryųjų pinigų bei 2.93% LR VVP), siekė **9.23%** per metus. Vidutinė svertinė investicijų trukmė buvo **2.35** metai. Per gegužę, iki periodinių išmokų mokėjimo, investicinio vieneto vertė augo **0.66%**. Iš fondo išmokama **0.35%** GAV investuotojams. Po išmokų fondo vieneto vertės pokytis per mėnesį siekė plus **0.31%**.

Gegužę fondas toliau vykdė strateginius tikslus: buvo išpirtos dvi obligacijų emisijos, pinigai reinvestuoti į Skandinavinių įmonių obligacijas su aukštesniu pajamingumu. Už 500 tūkst. eurų įsigyta švediškos įmonės M.O.B.A obligacijų bei už 300 tūkst. eurų suomiškos Fortaco įmonės obligacijų. Taip pat už 700 tūkst. eurų nupirkta Sostinės Bokštai (Hero projektas Vilniaus CBD) obligacijų pirminio platinimo metu.

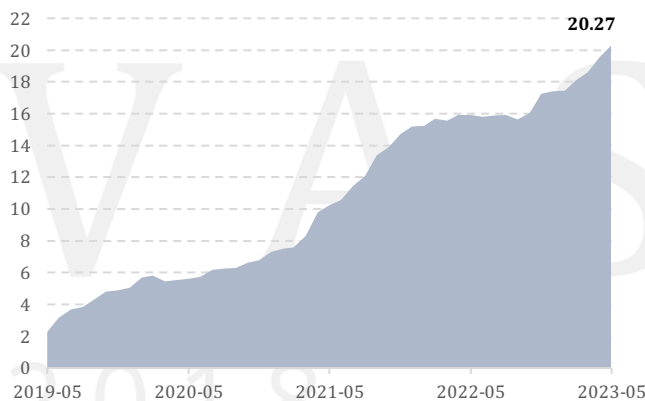
Europos biržose listinguotų obligacijų kainos vidutiniškai nežymiai krito, tai turėjo įtaką fondo mėnesio grąžai. Nors didelių rizikos įvykių nebuvo, rinkos lūkesčiai dėl palūkanų normų nuolat koreguojasi – vis labiau tikimasi, kad šiemet bazinės palūkanų normos nemažės nei Europoje, nei JAV.

Fondo likvidumas 2023-05-31 siekė 6.07%, įvertinus gryųjų pinigų bei LR VVP pozicijas. Toks likvidumo lygis atitinka fondo strategiją.

Fondo bendroji grąža



Valdomas turtas (mln. EUR)



Istorinė fondo grąža

	1 mėn.	2023 (5 mėn.)	2022	2021	2020	2019 (6 mėn.)
Vieneto vertės pokytis	0.31%	2.35%	-3.28%	4.04%	1.47%	4.13%
Išmokos	0.35%	1.75%	4.20%	4.20%	3.50%	0%
VISO	0.66%	4.10%	0.92%	8.24%	4.97%	4.13%

Baltic Corporate Bond Fund

2023 gegužė

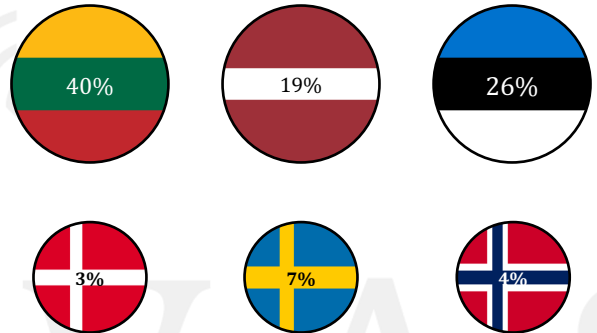
10 didžiausių fondo pozicijų

Pozija	Dalis krepšelio (%)	Pajamingumas	Išpirkimas
AEI Obligacijos 5% 2025-12-14	5.85%	8.14%	2025-12-14
Akropolis Group 06.02.2026	5.72%	9.27%	2026-02-06
Novira 6.5% 2024-05-30	5.68%	6.50%	2024-05-30
Mainor Ūlemiste 8.5% 2027-03-10	5.36%	7.46%	2027-03-10
13% IuteCredit Finance S.à.r.l. (2023)	5.30%	13.16%	2023-08-07
airBaltic bonds 30.07.2024	5.20%	18.88%	2024-07-30
B2Holding ASA 8.981% 22/26	4.06%	9.62%	2026-09-22
Auga Group 6% 17.12.2024	3.76%	7.15%	2024-12-17
Maxima Group 6.25% 2027-07-12	3.69%	6.70%	2027-07-12
11% IuteCredit Finance S.à.r.l. (2026)	3.62%	12.25%	2026-10-06

Diversifikacija pagal sektorius (%)

Vartojimo finansai	17.84%
Srautinis NT	15.94%
Vystymo NT	10.82%
Vartojimo prekės	8.48%
Transportas	8.40%
Anticikliniai finansai	8.38%
Bankai	7.46%
Likvidumas	6.07%
Atsinaujinanti energetika	5.85%
Kita	10.77%

Diversifikacija pagal valstybę (%)



5 didžiausi mėnesio pokyčiai krepšelyje

Pozija	2023-04-28	2023-05-31	Pokytis (EUR)
Sostines Bokstai 9.63% 2026-05-18	€ -	€ 702,400.65	€ 702,400.65
M.O.B.A 13.35% 2026-05-26	€ -	€ 500,931.60	€ 500,931.60
Fortaco 10.21% 2027-07-22	€ -	€ 289,734.57	€ 289,734.57
8 Stars 7.5% 07.06.2023	€ 242,932.50	€ -	€ (242,932.50)
Baltic Horizon Fund 4.25% 2023-05-08	€ 358,878.16	€ -	€ (358,878.16)



MILVAS