

Baltic Corporate Bond Fund

2023 liepa



Obligacijų krepšelio pajamingumas **9.46%**



Svertinė likutinė trukmė **2.7** metai



Viso fondo turto pajamingumas **9.22%**



Fondo vieneto vertė **110.0872**

Mėnesio veiklos apžvalga

Per 2023 metų liepą fondas sudarė 53 pirkimo ir pardavimo sandorius, kurių bendra apyvarta siekė 0.78 mln. eurų, 52 jų buvo atlikti biržoje. Viso Fondas yra investavęs į **41** skirtingą emisiją (**30** emitentų). Listinguotos emisijos sudarė **86.85%** fondo investicinio krepšelio.

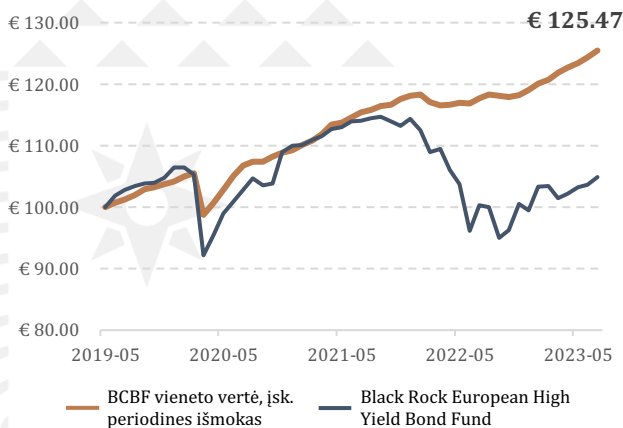
Liepą fondo investicijų krepšelio svertinis pajamingumas, įvertinus turimą 5.29% likvidumą (2.57% grynujų pinigų bei 2.73% LR VWP), siekė **9.22%** per metus. Vidutinė svertinė investicijų trukmė buvo **2.7** metai. Per liepą, iki periodinių išmokų mokėjimo, investicinio vieneto vertė augo **1.02%**. Iš fondo išmokama **0.35%** GAV investuotojams. Po išmokų fondo vieneto vertės pokytis per mėnesį siekė plus **0.67%**.

Liepą fondas investavo į vieną naują emisiją. Už 0.5 mln. eurų įsigyta trumpalaikių NT vystymo bendrovės Vilniaus Miesto Projektai obligacijų su 9.32% metiniu kuponu. Pirminė rinka šį mėnesį buvo neaktyvi.

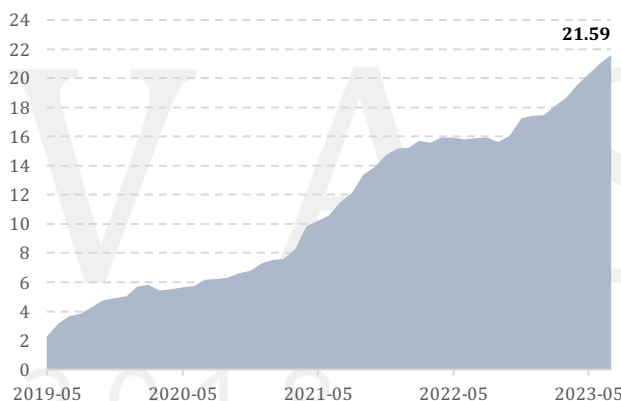
Liepa yra atostogų mėnesis, tad reikšmingų pokyčių nefiksuota. Nors sandorių rinkoje sudaryta sąlyginai daug, didžioji dalis prekybos vyko su mažmeniniais investuotojais. Todėl prekybinės apimtys nebuvo didelės. Didžiausią teigiamą įtaką fondo grąžai liepą turėjo AirBaltic kainos pokyčiai. Bendrovė planuoja šį rudenį pilnai refinansuoti fondo turimą obligacijų emisiją.

Fondo likvidumas 2023-07-31 siekė 5.29%, įvertinus grynujų pinigų bei LR VWP pozicijas. Tai atitinka ilgalaikį tikslinį fondo likvidumo lygį.

Fondo bendroji grąža



Valdomas turtas (mln. EUR)



Istorinė fondo grąža

	1 mėn.	2023 (7 mėn.)	2022	2021	2020	2019 (6 mėn.)
Vieneto vertės pokytis	0.67%	3.53%	-3.28%	4.04%	1.47%	4.13%
Išmokos	0.35%	2.45%	4.20%	4.20%	3.50%	0%
VISO	1.02%	5.98%	0.92%	8.24%	4.97%	4.13%

Baltic Corporate Bond Fund

2023 liepa

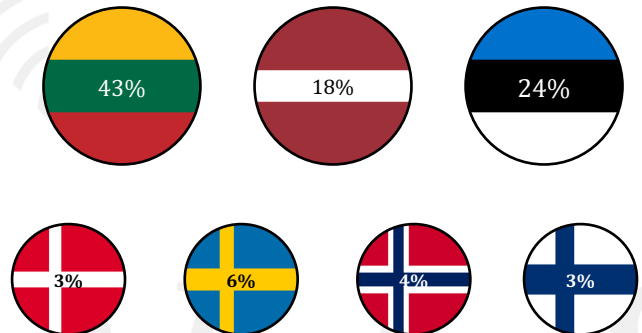
10 didžiausių fondo pozicijų

Pozija	Dalis krepšelio (%)	Pajamingumas	Išpirkimas
AEI Obligacijos 5% 2025-12-14	5.34%	8.28%	2025-12-14
Akropolis Group 06.02.2026	5.29%	8.71%	2026-06-02
Novira 6.5% 2024-05-30	5.25%	8.38%	2024-05-30
13% IuteCredit Finance S.à.r.l. (2023)	4.98%	13.00%	2023-08-07
Siauliu Bankas 10.75% 2033.06.22	4.89%	10.47%	2033-06-22
airBaltic bonds 30.07.2024	4.89%	13.01%	2024-07-30
Mainor Ūlemiste 8.5% 2027-03-10	4.88%	7.50%	2027-03-10
Maxima Group 6.25% 2027-07-12	3.97%	6.62%	2027-07-12
B2Holding ASA 6.9% 2026-09-22	3.73%	11.38%	2026-09-22
11% IuteCredit Finance S.à.r.l. (2026)	3.30%	12.89%	2026-10-06

Diversifikacija pagal sektorius (%)

Vartojimo finansai	16.34%
Srautinis NT	14.64%
Bankai	12.50%
Vystymo NT	11.24%
Vartojimo prekės	8.08%
Transportas	7.83%
Anticikliniai finansai	7.81%
Atsinaujinanti energetika	5.34%
Likvidumas	5.29%
Kita	10.93%

Diversifikacija pagal valstybę (%)



5 didžiausi mėnesio pokyčiai krepšelyje

Pozija	2023-06-30	2023-07-31	Pokytis (EUR)
VMP 9.32% 2023-07-28	€ -	€ 500,383.00	€ 500,383.00
Grynieji	€ 170,494.13	€ 544,400.39	€ 373,906.26
LHV Group 6% 2028-11-28	€ 515,064.65	€ 535,424.98	€ 20,360.33
AS PRFoods notes 6.25% 2025-01-25	€ 430,677.14	€ 405,010.72	€ (25,666.42)
Siauliu Bankas 10.75% 2033.06.22	€ 1,113,584.67	€ 1,037,994.90	€ (75,589.77)



MILVAS