

2017 m. birželio mėn.

**Porfolio aprašymas**

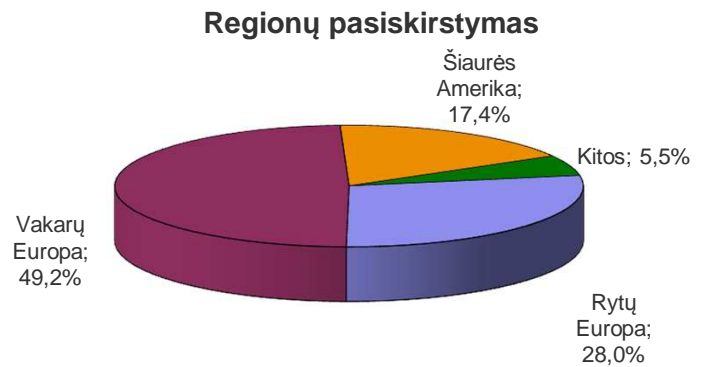
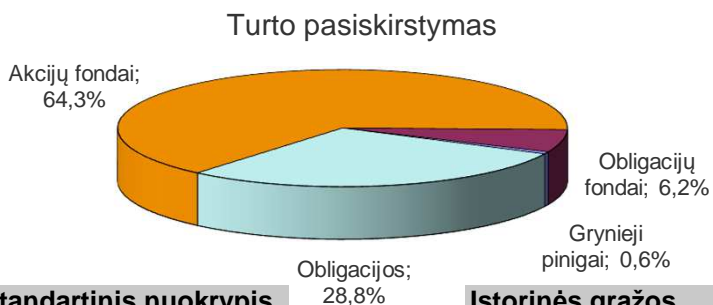
Portfolio tikslas – apsaugoti kapitalo vertę ir užtikrinti turto augimą. Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos instrumentai turi sudaryti ne mažiau nei 60 proc. portfelio aktyvų. Į nuosavybės vertybinius popierius portfelis gali investuoti ne daugiau nei 40 proc. aktyvų.

**Fondo valdytojo komentaras**

Birželį obligacijų kainos mažėjo, reaguodamos į Federalinio Rezervų banko pakeltas palūkanų normas. Manoma, kad šiemet jos bus pakeltos dar vieną kartą. Obligacijų dalies lyginamojo indekso vertė per mėnesį sumažėjo -0,48%. Portfolio skolos vertybinių popierių vidutinė trukmė buvo trumpesnė nei lyginamojo indekso. Europos Centrinis Bankas taip pat ruošiasi iš naujo įvertinti ekonomikos skatinimo priemones. Akcijų dalies lyginamasis indeksas per birželį nukrito -1,17%. Portfolio investicijų dalis akcijose buvo mažesnė nei lyginamojo indekso.

**Perspektyvos**

Federalinis Rezervų bankas antrą kartą šiais metais pakėlė palūkanų normas. Laukiama dar vieno pakėlimo metų pabaigoje. JAV I ketvirčio bendrasis vidaus produktas peržiūrėtas ir padidintas iki 1,4%. Vokietijos verslo pasitikėjimo indeksas istorinėse aukštumose patvirtina visos Europos ūkio atsigavimą. Į sunkią padėtį patekę Italijos bankams skirta vyriausybės parama rodo politinę valią išspręsti susidariusią problemą. Naujai išrinkto Prancūzijos Prezidento partija gavo daugumą naujame parlamente. Pats Prezidentas užsimena apie būtinybę mažinti valstybės išlaidas. Prie neigiamų veiksmų galima priskirti centrinių bankų vadovų užuominas apie taikomų ekonomikos skatinimo priemonių peržiūrėjimą.


**Standartinis nuokrypis**

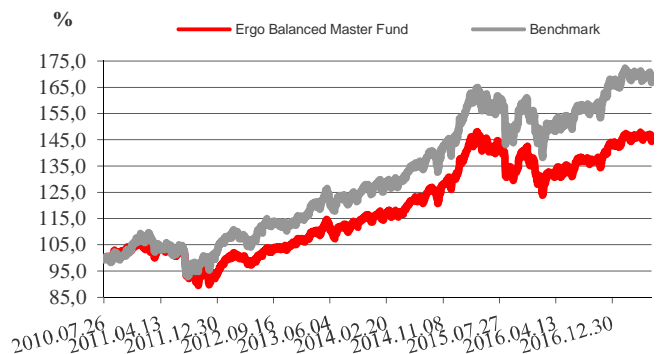
	Pask. 12 mėn.
Portfelis	4,38%
Lyg. indeksas	6,88%

**Istorinės gražos**

	Nuo metų pr.	1 mėn.	3 mėn.	6 mėn.	1 metai	Nuo įkūrimo
Portfelis	1,13%	-1,03%	-1,18%	1,13%	8,34%	44,36%
Lyg. indeksas	0,76%	-0,93%	-1,99%	0,76%	8,80%	66,69%

**Didžiausios 10 investicijos**

NN (L) Global Sustainable Equity	LU0191250769	9,06%
Triodos Sustainable Equity Fund	LU0309381191	8,77%
Candriam SRI-Equity World	LU1434527781	8,65%
DNB Fund - Global SRI-A	LU1047850000	6,67%
Nordea-1 Global Portfolio BP EUR	LU0476541221	6,44%
UBS Equity fund - Global Sustainable	LU0401295539	6,15%
Lietuvos VVP 2021/05	LT0000650020	6,00%
NATIXIS HAR ASSC USEQF-IAUSD FUND	LU0130102931	5,64%
MIROVA GLOB SUST EQTY-IA EUR	LU0914729453	4,86%
EWART WORLDW SUST-BEA	GB00B7D5XN45	4,83%


**Portfelio informacija**

Valdytojai	Regimantas Valentonis, Naglis Paičius
Valdymo vieta	Lietuva
Lyginamasis indeksas	40% MSCI World EUR; 60% Bloomberg/EFFAS Bond Index Govt 3-7 Yr TR
Įkurtas	2010.07.26
Portfelio dydis (EUR)	3.358.817
Vnt. vertė (EUR)	1,4436
Pradinis mokestis	-
Valdymo mokestis	0,80%
Valiuta	EUR

**Bendra informacija**

UAB DNB investicijų valdymas  
 Adresas: Konstitucijos pr. 21A  
 LT-08130 Vilnius, Lietuva  
 Tel: +370 5 241 3089  
 Faksas: +370 5 239 3473  
 El. paštas: [investicija@dnb.lt](mailto:investicija@dnb.lt)  
<http://www.dnb.lt/lt/investiciju-valdymas>

Ši ataskaita yra tik informacinio pobūdžio ir negali būti vertinama kaip investavimo rekomendacija. Potencialūs investuotojai turėtų atidžiai išsianalizuoti įvairias rizikas, susijusias su investavimu į portfelį. Istorinė informacija apie portfelio veiklą negarantuoja sėkmingos portfelio veiklos ateityje.