



ERGO Master fund EUR - CONSERVATIVE

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.

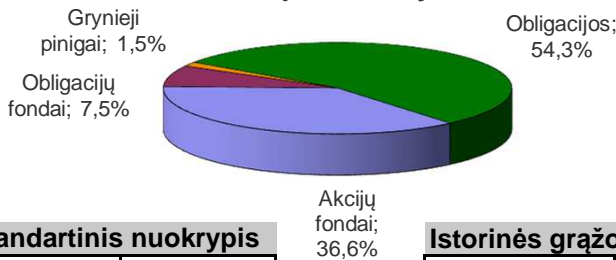
Fondo valdytojo komentaras

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.

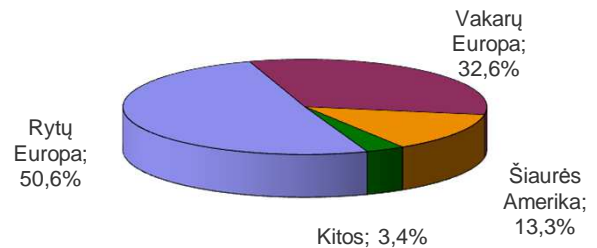
Perspektyvos

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 veiksnių galima priskirti centrinių bankų vadovų užuominas apie taikomų ekonomikos skatinimo priemonių peržiūrėjimą.

Turto pasiskirstymas



Regionų pasiskirstymas



Standartinis nuokrypis

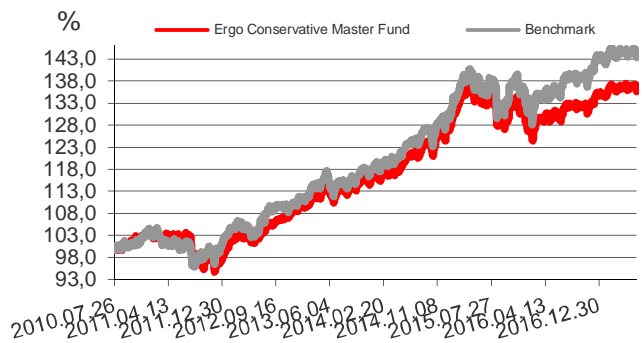
	Pask. 12 mėn.
Portfolio	2,57%
Benchmark	4,16%

Istorinės grąžos

	Nuo metų pr.	1 mėn.	3 mėn.	6 mėn.	1 metai	Nuo įkūrimo
Portfolio	0,56%	-0,67%	-0,64%	0,56%	4,28%	35,55%
Lyg. indeksas	0,35%	-0,69%	-0,93%	0,35%	4,76%	43,23%

Top 10 investments

Investicija	ISIN kodas	Procentas
Candriam Equities L Sustainable World	LU1434527781	7,71%
Lietuvos VVP 2019/03	LT0000630022	6,44%
Lietuvos VVP 2021/05	LT0000650020	6,09%
Nordea-1 Global Portfolio BP EUR	LU0476541221	5,73%
Triodos Sustainable Equity Fund	LU0309381191	5,69%
Lietuvos VVP 2020/05	LT0000650012	5,54%
UBS Equity fund - Global Sustainable	LU0401295539	4,59%
NN (L) Global Sustainable Equity	LU0191250769	4,12%
Latvijos VVP 2022/01	LV0000570141	3,73%
Lietuvos VVP 2019/06	LT0000630030	3,22%



Portfolio 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
Portfolio dydis (EUR)	4.969.828
Vnt. vertė (EUR)	1,3555
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
<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.