

ZPR GLOBAL EQUITY - tai fondas, kuris investuoja į pasaulio mažos kapitalizacijos įmonių akcijas. Istoriskai, investavimas į mažos kapitalizacijos, vertės bendroves atneša daugiau pelno nei investavimas į kitas turto klases, (1 JAV dolerio investavimas 1927 ir 2006 į mažos kapitalizacijos, vertės bendroves sugeneravo 54 tūkst. JAV dolerių lyginant su 8 tūkst. JAV dolerių investuotų į stambias bendroves arba su 72 JAV, investuotais į valstybines obligacijas). Bendrovės vertė vertinama pagal GRAPES metodą (autorius – Max Zavanelli, ZPR Investment Management, Inc.). Bendrovė, į kurią investuojama, turi atitikti visus 5 kriterijus: pelningumo, augimo potencialo, finansinio stabilumo, aukšto lygio valdymo, bendrovės žinomumo. Bendrovės dalis portfelyje nustatoma pagal rizikos/grąžos santykį. ZPR Investment Management, Inc. tai pripažinta pasaulyje turto valdymo bendrovė, gavusi 5 žvaigždučių pagal Morningstar vertinimus (1, 3, 5 ir 10 metų bendra graža, Global Equity, International ir All Asian kategorijose). Daugiau informacijos: www.am.orion.lt

2016 m. balandžio mėn.

ZPR GLOBAL EQUITY

Fondo faktai

2016.04 rezultatas	1,98%
Pavadinimas	ZPR GLOBAL EQUITY
Likvidumas	Dieninis
Fondo dydis	0,66 milijonai
Vieneto vertė (\$)	\$ 2.046,9900
Valiuta	USD
ISIN kodas	LTIF00000070
Trumpinys	OAMZPRFV
Lyginamasis indeksas	MSCI World USD
Registruotas	Lietuvoje
Tipas	Suderintasis KIS
Valdymo bendrovė	Orion Asset Management
Valdytojas	Vaidotas Petrauskas
Turto saugotojas	AB SEB bankas
Priežiūrą vykdo	Lietuvos bankas
Auditorius	KPMG
Isteigimo data	2004 03 31
Valdymo mokestis	2,00%
Pirkimo mokestis	Iki 5,00%
Sėkmės mokestis	Netaikomas
Pardavimo mokestis	Netaikomas

Mėnesio komentaras



Vaidotas Petrauskas, CFA. Finansų ir investicijų valdymo sektoriuje dirba nuo 2000 m. Baigė studijas Stetson universitete, JAV.

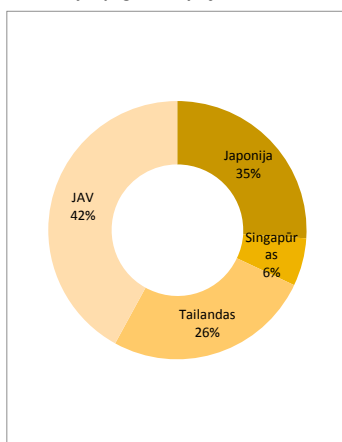
Balandžio mėnesį Fondo investicinio vieneto vertė pakilo 1,98%. Palyginimui lyginamojo indekso MSCI World vertė pakilo 1,65%. Labiausiai prie teigiamo rezultato prisidėjo mūsų turimos JAV akcijos, kurios per mėnesį pakilo apie 6%. Būtent didžiausia Fonde esanti pozicija – Richmond Mines toliau stipriai kilo, ir nuo metų pradžios šios aukso kasykos akcijos jau pakilo 120%. Tuo tarp Azijos akcijų kainos balandžio mėnesį susitraukė. Ypač nukentėjo Japonijos akcijos. Mūsų turimos Japonijos akcijos nukrito daugiau nei 5% vietine valiuta. Tačiau Japonijos Jena susitiprėjo 5% prieš JAV dolerį ir valiutos kurso pokytis kompensavo praradimus iš akcijų kainų kritimo.

Strategija

Tikslas	Grąža didesnė nei indekso
Ilgalaikiai metiniai tikslai	8-12%
Strategija	Vertės
Taikoma analizės metodika	GRAPES
Turtas	Akcijos ir gryni pinigai
Pajamų paskirstymas	Reinvestavimas

Fondo investicijos

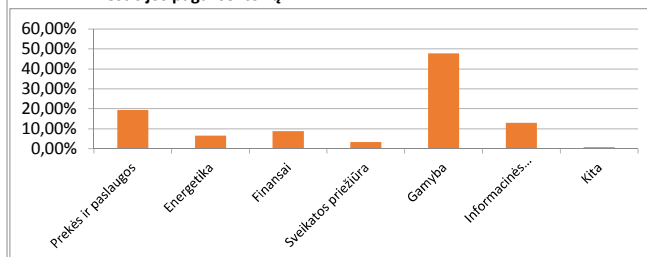
Investicijos pagal valstybę



5 didžiausios pozicijos

Richmont Mines, Inc.	6,60%	JAV
Hirakawa Hewtech Corp.	5,30%	Japonija
LGI Homes, INC.	3,80%	JAV
Thantawan Industry PCL	3,20%	Tailandas
M.K. Real Estate	3,00%	Tailandas

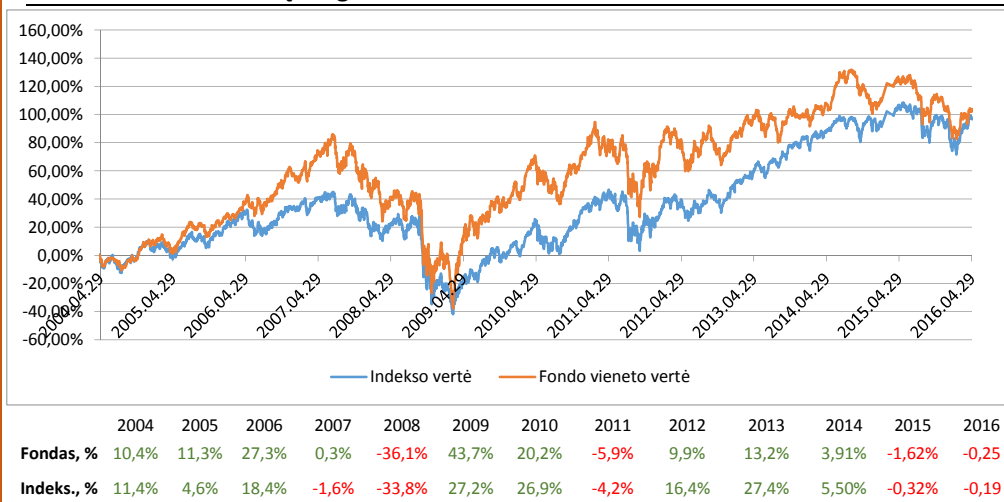
Investicijos pagal sektorių



Pagrindiniai rodikliai

	Fondas	Indeksas
Rezultatas nuo pradžios (2004 04)	104,0%	119,5%
Vidutinis metinis rezultatas	6,08%	6,72%
1 mėn. rezultatas	1,98%	1,65%
3 mėn. rezultatas	6,71%	7,88%
6 mėn. rezultatas	-3,61%	-0,74%
YTD	-0,25%	-0,19%
Standartinis nuokrypis	10,29%	
Sharpe rodiklis (12m)	0,14	
Indekso sekimo paklaida (12m)	9,42%	
Portfolio apyvartumo rodiklis (2015)	100,43%	
Bendras išlaidų koeficientas (2015)	3,02%	

Fondo rezultatai nuo įsteigimo



Svarbu

Informacija yra skirta tik ribotam skaičiui gavėjų, besidominčių investavimo galimybėmis. Ji yra tik informacinio pobūdžio, kurios tikslas supažindinti su investicinėmis idėjomis ir pateikti pirmą informaciją. Remiantis ja negalima daryti investicinių sprendimų. Informacija nėra pasiūlymas pirkti ar parduoti investicinius vienetus. Pateikta informacija nėra galutinė, todėl ji gali kisti. Tik remiantis oficialiais dokumentais (prospektais, įstatais) ir savo individualia analize, su šiomis sąlygomis susipažinęs ir sutikęs gavėjas gali toliau skaityti pateiktą informaciją ir priimti galutinį investicinį sprendimą.

UAB "Orion Asset Management" (toliau – Valdymo įmonė) nepriima jokių įsipareigojimų dėl šios informacijos gavėjo patirtų išlaidų, susijusių su fondo steigimu arba nesteigimu. Valdymo įmonė negarantuoja, kad visa informacija yra teisinga, nes dalį vietų remiami trečiųjų šalių pateikta informacija. Praeities rezultatai negarantuoja ateities rezultatų. Informacija negali būti kopijuojama, platinama kitiems gavėjams. Ji yra konfidenciali.

Investicijas į Fondus susiję su rizikomis, kurias įvertinti privalo kiekvienas investuotojas remiantis savo patirtimi, oficialiais dokumentais, susipažinęs su išvardintomis rizikomis bei kitais faktoriais.