



ZPR GLOBAL EQUITY - tai fondas, kuris investuoja į pasaulio mažos kapitalizacijos įmonių akcijas. Istoriškai, investavimas į mažos kapitalizacijos, vertės bendroves atneša daugiau pelno nei investavimas į kitas turto klases. 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 grąža, Global Equity, International ir All Asian kategorijose).

www.am.orion.lt

Fondo Strategija

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

Fondo faktai

Pavadinimas	ZPR Global Equity Fund
UCITS III suderinamumas	Taip
Teisinė forma	Investicinis fondas
Likvidumas	Dieninis
Fondo dydis	0,68 milijonai \$
Vieneto vertė (\$)	\$ 2.123,3300
Valiuta	USD
ISIN kodas	LTIF00000070
Trumpinys	OAMZPRFV
Lyginamasis indeksas	MSCI World USD
Registruotas	Lietuvoje
Tipas	Atviras KIS
Valdymo bendrovė	Orion Asset Management
Valdytojas	Vaidotas Petrauskas
Turto saugotojas	AB SEB bankas
Priežiūrą vykdo	Lietuvos bankas
Auditorius	EY
Isteigimo data	2004 03 31
Valdymo mokestis	2,00%
Pirkimo mokestis	Iki 5,00%
Sėkmės mokestis	Netaikomas
Pardavimo mokestis	Netaikomas

Pagrindiniai rodikliai

	Fondas	Indeksas
Rezultatas nuo pradžios (2004 04)	111,6%	118,5%
Vidutinis metinis rezultatas	6,31%	6,59%
1 mėn. rezultatas	4,46%	-1,07%
3 mėn. rezultatas	5,78%	1,21%
YTD	3,28%	1,02%

Standartinis nuokrypis	10,29%
Sharpe rodiklis (12m)	0,14
Indekso sekimo paklaida (12m)	9,42%
Portfelio apyvartumo rodiklis (2015)	100,43%
Bendras išlaidų koeficientas (2015)	3,02%

Kontaktai

Adresas	A. Tumėno g. 4B, 7-as aukštas LT-01109 Vilnius, Lietuva
El. paštas	oam@orion.lt
Interneto svetainė	www.am.orion.lt

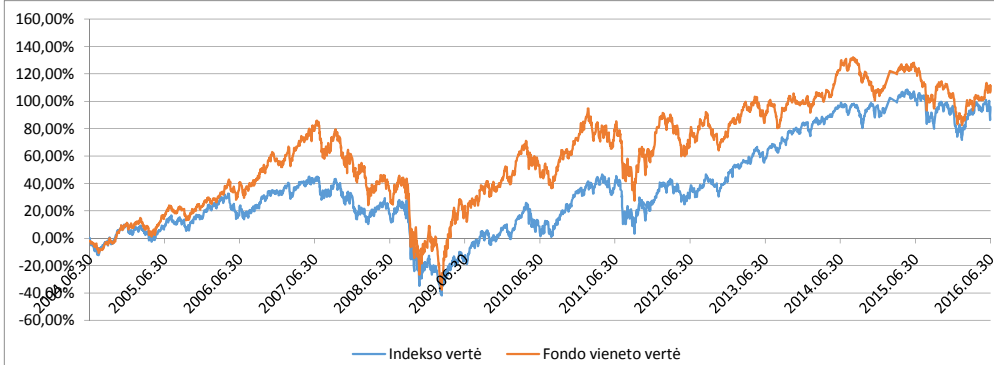
Mėnesio komentaras

Nepaisant kilusios panikos rinkose dėl Jungtinės Karalystės referendumo dėl pasitraukimo iš Europos Sąjungos, birželis buvo puikus mėnuo Fondui. Per mėnesį Fondo investicinio vieneto vertė padidėjo 4,46%. Tuo tarpu lyginamojo indekso vertė per mėnesį nukrito -1,07%. Nuo metų pradžios mes lenkiame lyginamąjį indeksą daugiau nei dviem procentiniais punktais, įskaičiuvus visus mokesčius. Labiausiai prie gerų Fondo birželio rezultatų prisidėjo Tailando ir JAV akcijos, kurios kilo apie 5%. Tailando NT vystytojai kilo labiausiai, o jų mes Fondo portfelyje turime daug. Sustiprėjęs Tailando batas pridėjo dar papildomus 1,56% prie doleriais išreikštos grąžos. Visos Azijos valiutos sustiprėjo prieš JAV dolerį. Tai taip pat turėjo teigiamą įtaką Fondo rezultatams. Singapūro didelės rinkos kapitalizacijos indeksas „FTSE ST All Share“ išaugo iki 1,13%, o mažos kapitalizacijos indeksas „FTSE ST Small Cap“ nukrito -1,63%. Mūsų portfelių grąža Singapūre buvo šiek tiek neigiama vietos valiuta, tačiau Singapūro doleris išaugo 2,5% JAV dolerio atžvilgiu, todėl mūsų grąža JAV doleriais buvo teigiama. Birželį Japonijos „Nikkei 225“ akcijų indeksas nukrito 9,63%. Tai daugiausia lėmė sustiprėjusi jena, kuri JAV dolerio atžvilgiu išaugo 8,05%. Mūsų Japonijos akcijos šį mėnesį nukrito „tik“ 5%. Įskaitant valiutos poveikį mūsų akcijų vertė išaugo.



Vaidotas Petrauskas, CFA
Fondo Valdytojas

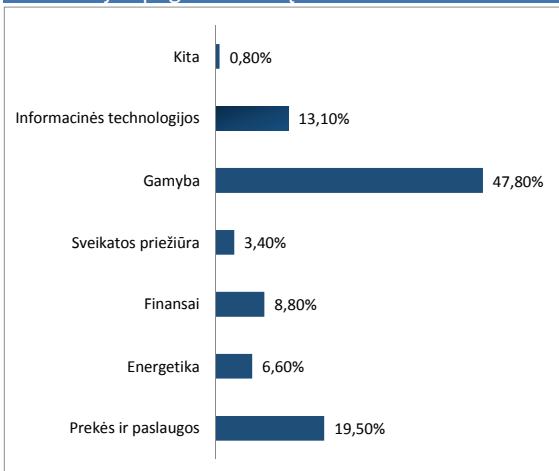
Fondo rezultatai nuo įsteigimo



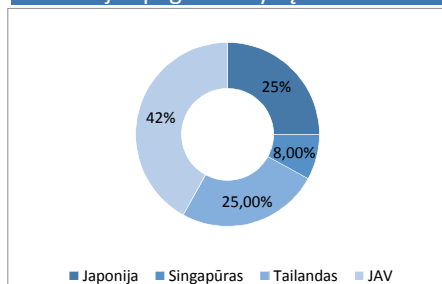
Fondo rezultatai (%)

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	12 mėn	6 mėn
Fondas, %	10,4%	11,3%	27,3%	0,3%	-36,1%	43,7%	20,2%	-5,9%	9,9%	13,2%	3,91%	-1,62%	1,38%	-5,17%	3,28%
Indeksas, %	11,4%	4,6%	18,4%	-1,6%	-33,8%	27,2%	26,9%	-4,2%	16,4%	27,4%	5,50%	-0,32%	3,42%	-2,19%	1,02%

Investicijos pagal sektorių



Investicijos pagal valstybę



Fondo 5 didžiausios pozicijos (%)

Įmonė	Procentai	Valstybė
Richmont Mines, Inc.	7,50%	JAV
Hirakawa Hewtech Corp.	5,30%	Japonija
Supalai PCL	4,50%	Tailandas
LGI Homes, INC.	4,20%	JAV
Thantawan Industry PCL	3,00%	Tailandas

Svarbi informacija

Informacija yra skirta tik robotom skaičiui gavėjū, besidominčių investavimo galimybėmis. Ji yra tik informacinio pobūdžio, kurios tikslas supažindinti su investicinėmis idėjomis ir pateikti pirminę 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) neprisiima jokių įsipareigojimų dėl šios informacijos gavėjo patirtų išlaidų, susijusių su fondo steigimu arba nusteigimu. Valdymo įmonė negarantuoja, kad visa informacija yra teisinga, nes dalyje vietų remtasi trečiųjų šalių pateikta informacija. Praeitais rezultatai negarantuoja ateities rezultatų. Informacija negali būti kopijuojama, platinama kitiems gavėjams. Ji yra konfidenciali.

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