



am.orion.lt

Fondo Strategija

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

Fondo faktai

Valdymo bendrovė	Orion Asset Management
UCITS III suderinamumas	Taip
Teisinė forma	Investicinis fondas
Likvidumas	Dieninis
Fondo dydis	0,707 milijonai \$
Vieneto vertė (\$)	\$ 2.194,2034
Valiuta	USD
ISIN kodas	LTIF00000070
Trumpinys	OAMZPRFV
Lyginamasis indeksas	MSCI World USD
Registruotas	Lietuvoje
Tipas	Atviras KIS
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)	118,7%	125,1%
Vidutinis metinis rezultatas	6,42%	6,66%
1 mėn. rezultatas	-4,08%	-1,91%
3 mėn. rezultatas	-3,07%	-1,21%
YTD	6,73%	4,04%

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 aukštasis LT-01109 Vilnius, Lietuva
El. paštas	oam@orion.lt
Interneto svetainė	www.am.orion.lt

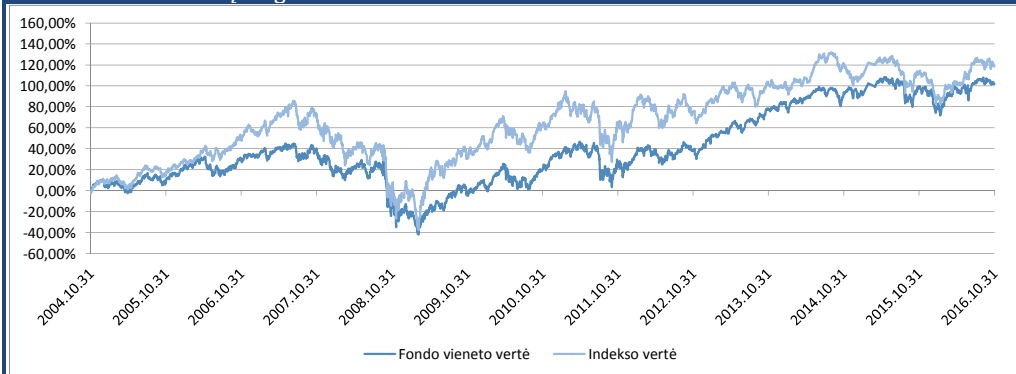
Mėnesio komentaras

Spalį labai išsiskyrė skirtingų šalių akcijų rinkos. JAV akcijos stipriai krito. Mūsų JAV akcijos krito apie 10% palyginus su apie 5% JAV akcijų indeksų kritimu. Korekcija JAV įvyko dėl JAV centrinio banko gruodį planuojamų kelti palūkanų. Dėl to sustiprėjo JAV doleris, o akcijų kainos smuko. Singapūre mes praradome apie 7%. Tuo tarp Japonijos akcijos šovė aukštyn. Mūsų turimos Japonijos akcijos pakilo apie 13%. Visos mūsų Japonijos akcijos užsidarė pliusu. Tailandas išgyveno karaliaus mirtį. Jis valdė 70 metų ir buvo ilgiausiai valdantis monarchas. Dėl karaliaus mirties Tailando akcijos stipriai pakrito bet atsitiesė ir mėnesį uždarė teigiamoje teritorijoje. Lapkričio mėnesį rinkos bus įtakojamos JAV prezidento rinkimų ir taip pat bus gaudomi visi signalai iš JAV centrinio banko dėl gruodį planuojamų kelti palūkanų. Rinkos jau įskaičiavo, kad palūkanos bus keliamos. Menkas palūkanų pakėlimas akcijoms nėra blogai. Tik drastiškas palūkanų kėlimas gali sukelti akcijų rinkų griūtį, bet centrinis bankas drastiškai palūkanų tikrai nekels.



Vaidotas Petrauskas, CFA
Fondo Valdytojas

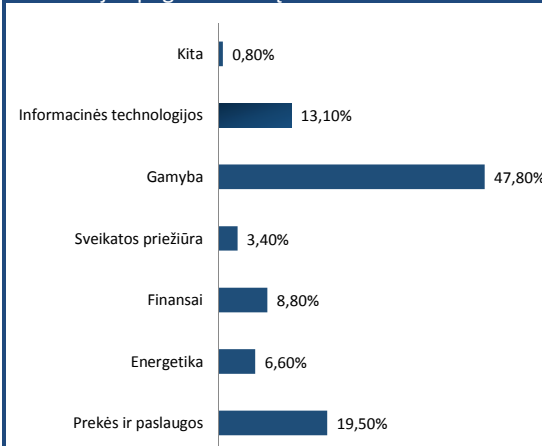
Fondo rezultatai nuo įsteigimo



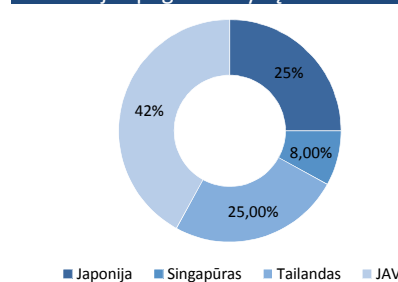
Fondo rezultatai (%)

	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%	8,61%	3,32%	7,19%
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%	5,45%	1,79%	2,55%

Investicijos pagal sektorius



Investicijos pagal valstybę



Fondo 5 didžiausios pozicijos (%)

Įmonė	Procentai	Valstybė
Hirakawa Hewtech Corp.	5,60%	Japonija
Supalai PCL	4,40%	Tailandas
Richmont Mines, Inc.	4,40%	JAV
Thantawan Industry PCL	3,90%	Tailandas
Kuriyama Holdings Corp.	3,70%	Japonija

Svarbi informacija

Informacija yra skirta tik ribotam skaičiui gavėjų, 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 investicinių 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. Praeities rezultatai negarantuoja ateities rezultatų. Informacija negali būti kopijuojama, platinama kitiems gavėjams. Ji yra konfidenciali. Investicijos į Fondus susiję su rizikomis, kurias įsivertinti privalo kiekvienas investuotojas remiantis savo patirtimi, oficialiais dokumentais, susipažinęs su išvardintomis rizikomis bei kitais faktoriais.