



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**

<b>Valdymo bendrovė</b>	<b>Orion Asset Management</b>
UCITS III suderinamumas	Taip
Teisinė forma	Investicinis fondas
Likvidumas	Dieninis
Fondo dydis	0,727 milijonai \$
Vieneto vertė (\$)	\$ 2.256,5435
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)	124,9%	128,4%
Vidutinis metinis rezultatas	6,65%	6,78%
1 mėn. rezultatas	2,84%	1,49%
3 mėn. rezultatas	1,06%	0,13%
YTD	9,76%	5,59%

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

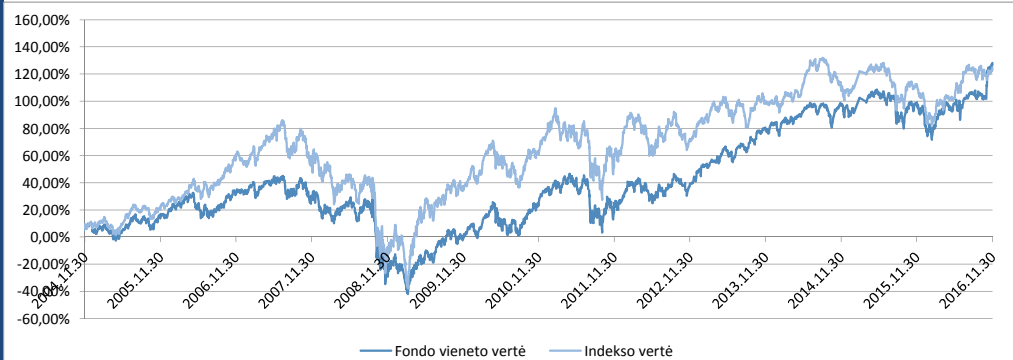
**Mėnesio komentaras**

JAV prezidento rinkimai stipriai sudrebino viso pasaulio rinkas. Pinigai plaukė į JAV, tad JAV doleris labai sustiprėjo prieš kitas valiutas. Aukso kaina ir obligacijos stipriai krito. Tuo tarpu JAV akcijos labai pabrango, ypač mažos kapitalizacijos bendrovių. Mažoms bendrovėms Donaldas Trumpas ekonomikos skatinimo priemonės bus naudingesnės, nes jų veikla orientuota į vidinę rinką. Aplamai mūsų manymu D. Trumpo išrinkimas bus labai naudingas JAV ekonomikai. Vien planai stipriai sumažinti įmonių pelno mokesčius paskatins bendroves investuoti, o akcijų kainos turėtų toliau kilti, nes sumažėjus mokesčiams bendrovių pelnai automatiškai išaugs ir jos galės daugiau pinigų išmokėti akcininkams arba investuoti. Fondo investicinio vieneto vertė lapkritį pakilo 2,84%. Labiausiai prie teigiamo rezultato prisidėjo mūsų JAV akcijos. Jos kilo apie 8%. Panašiai tiek jenomis pakilo ir Japonijos akcijos. Tačiau jena, kaip ir daugelis kitų valiutų, stipriai nusilpo prieš JAV dolerį. Ji prarado 7%. Tailando akcijos kilo apie 2%, o Singapūras deju krito apie 10%. Singapūre mes turime didelę koncentraciją į vienos aukso kasyklos akcijas. Kadangi aukso kaina smuko 7%, tai nutempė žemyn visų aukso bendrovių akcijas.



Vaidotas Petrauskas, CFA  
**Fondo Valdytojas**

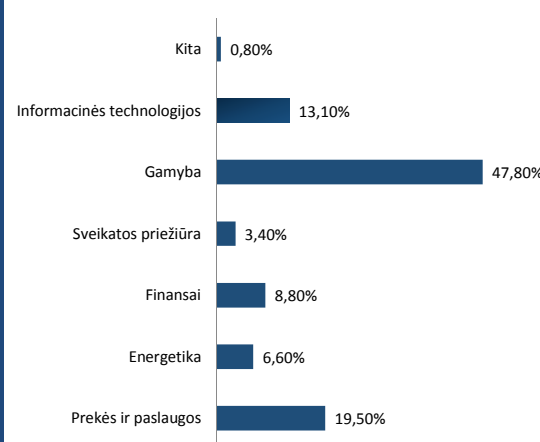
**Fondo rezultatai nuo įsteigimo**



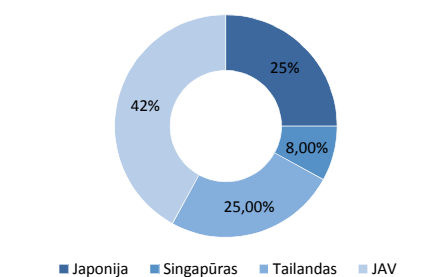
**Fondo rezultatai (%)**

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	12 mėn	6 mėn
<b>Fondas, %</b>	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%	6,59%	11,01%
<b>Indeksas, %</b>	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%	3,77%	3,40%

**Investicijos pagal sektorių**



**Investicijos pagal valstybę**



**Fondo 5 didžiausios pozicijos (%)**

ePlus, Inc	4,10%	JAV
Thantawan Industry PCL	4,00%	Tailandas
Supalai PCL	3,90%	Tailandas
Hirakawa Hewtech Corp.	3,70%	Japonija
Atwood Oceanics, Inc.	3,20%	JAV

**Svarbi informacija**

Informacija yra skirta tik robotam 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 nesteigimu. 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 įsivertinti privalo kiekvienas investuotojas remiantis savo patirtimi, oficialiais dokumentais, susipažinęs su išvardintomis rizikomis bei kitais faktoriais.