



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 ( mln. USD)	0,75
Vieneto vertė (USD)	2.326,77
Valiuta	USD
ISIN kodas	LTIF00000070
Trumpinys	OAMZPRFV
Lyginamasis indeksas	MSCI World USD
Tipas	Atviras KIS
Valdytojas	Vaidotas Petrauskas
Turto saugotojas	AB SEB bankas
Priežiūrą vykdo	Lietuvos bankas
Auditorius	EY
Isteigimo data	2004 03 31

### Fondo mokesčiai

Valdymo mokestis	2,00%
Pirkimo mokestis	Iki 5,00%
Sėkmės mokestis	Netaikomas
Pardavimo mokestis	Netaikomas

### Pagrindiniai rodikliai

	Fondas	Indeksas
Grąža nuo metų pradžios	13,18%	8,15%
1 mėn. rezultatas	3,11%	2,43%
3 mėn. rezultatas	3,47%	1,97%
Rezultatas nuo pradžios	131,85%	109,78%
Vidutinė metinė grąža	8,44%	7,20%

Standartinis nuokrypis	13,17%
Sharpe rodiklis (nuo pradžios)	0,34
Indekso sekimo paklaida (12m)	7,67%
Portfelio apyvartumo rodiklis	100,43%
Bendras išlaidų koeficientas	3,02%

### Kontaktai

Adresas	A.Tumėno g. 4B, 11-as aukštas LT-01109 Vilnius, Lietuva
El. paštas	oam@orion.lt
Interneto svetainė	am.orion.lt

### Mėnesio komentaras

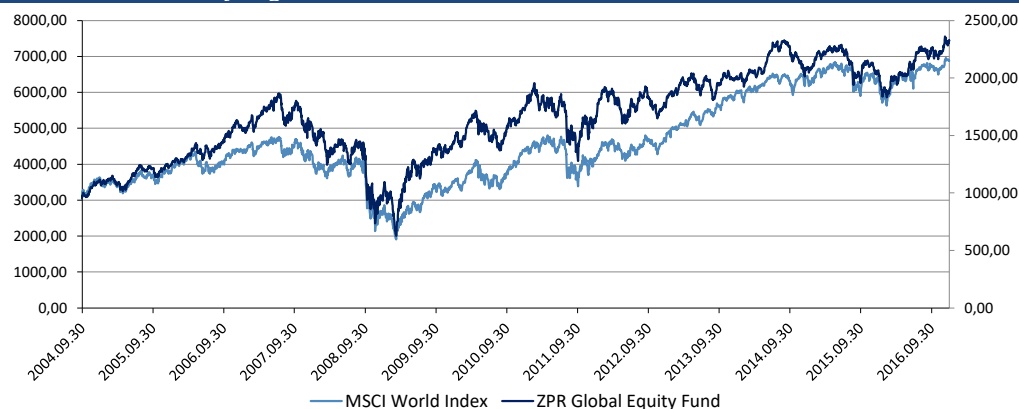
Metus Fondas užbaigė sėkmingai. Gruodžio mėnesį Fondo investicinio vieneto vertė pakilo 3,11%, o lyginamasis MSCI World indeksas pakilo 2,43%. Per visus 2016 metus Fondas pakilo 13,18% kai tuo tarpu lyginamasis indeksas pakilo 8,15%. Labiausiai prie gerų metinių rezultatų prisidėjo mūsų turimos JAV akcijos. Jos pakilo virš 30%. Mūsų Tailando akcijos pakilo apie 20%. Japonijos akcijos pakilo 7% jėnomis ir 10% JAV doleriais. Tuo tarpu mūsų Singapūro akcijos nukrito labai stipriai - apie 30%. Mes kalti dėl to, kad laiku nepardavėme naftos bendrovių akcijų, kurių vertė nepaliaujamai krito.

Nuo naujų metų mes pradėsime investuoti į Didžiosios Britanijos bendrovių akcijas. Mums pavyko rasti saujelę pelningų ir augančių bendrovių, kurių akcijos mūsų nuomone yra nevertintos. Taip pat, Britanijos svaras yra visų laikų žemumose. Nors neapibrėžtumas dėl Brexit tęsis dar kelis metus, mes planuojame skirti apie 6% Fondo portfelio dalį JK akcijoms.



Vaidotas Petrauskas, CFA  
Fondo Valdytojas

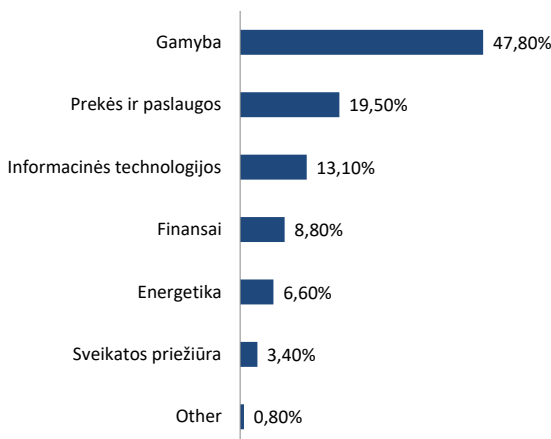
### Fondo rezultatai nuo įsteigimo



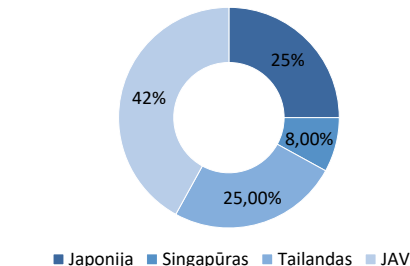
### Fondo rezultatai (%)

	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%	13,18%	13,18%	9,58%
<b>Indeksas</b>	10,4%	3,3%	17,0%	-2,7%	-34,8%	25,2%	25,3%	-5,5%	14,6%	27,4%	5,50%	-0,32%	8,15%	8,15%	7,06%

### Investicijos pagal sektorių



### Investicijos pagal valstybę



### Fondo 5 didžiausios pozicijos (%)

Hirakawa Hewtech Corp.	4,90%	Japonija
Richmont Mines, Inc.	4,50%	JAV
Supalai PCL	4,30%	Tailandas
Lannett Co, Inc.	3,60%	JAV
ePlus, Inc.	3,50%	JAV

### 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 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 įsivertinti privalo kiekvienas investuotojas remiantis savo patirtimi, oficialiais dokumentais, susipažinęs su išvardintomis rizikomis bei kitais faktoriais.