



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 (USD)	0,78 milijonai
Vieneto vertė (USD)	2 488,72
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
Išsteigimo 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	147,99%	123,48%
1 mėn. rezultatas	0,35%	1,14%
3 mėn. rezultatas	6,96%	6,53%
Rezultatas nuo pradžios	6,96%	6,5%
Vidutinė metinė grąža	7,24%	6,33%

Standartinis nuokrypis	13,17%	13,85%
Sharpe rodiklis	0,24	
Indekso sekimo paklaida (12m)	7,67%	
Portfelio apyvartumo rodiklis	156,85%	
Bendras išlaidų koeficientas	2,98%	

### Kontaktai

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

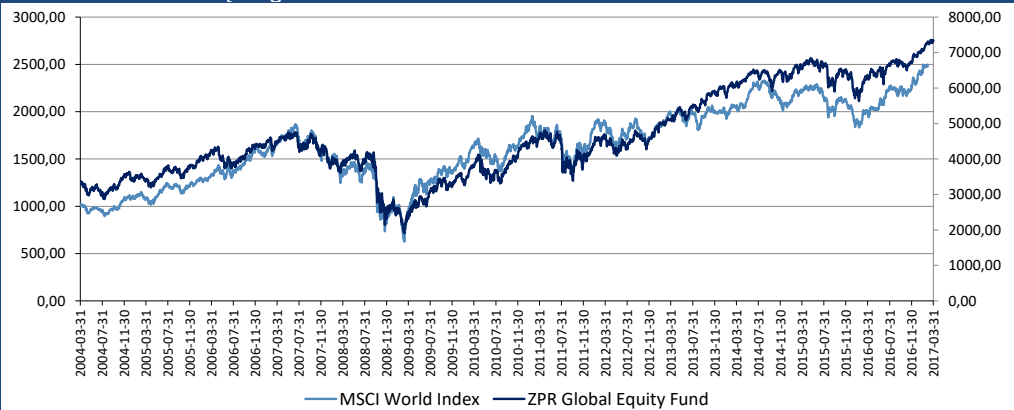
### Mėnesio komentaras

Fondas kovo mėnesį fiksavo nedidelį prieaugį. Mūsų turimos JAV akcijos krito apie 1,5%, o Azijos šalių akcijos kilo. Mūsų Tailando ir Singapūro akcijos pakilo apie 2%, Japonijos apie 1%. Azijos valiutos taip pat sustiprėjo prieš JAV dolerį, tai teigiamai įtakoją Fondo rezultatus, kurie yra išreikšti JAV doleriais. Nuo metų pradžios visos mūsų trijų Azijos šalių valiutos sustiprėjo prieš JAV dolerį apie 3-4%. Tailando valiuta yra laikoma ypač saugi dėl to, kad Tailandas turi didelius užsienio valiutos rezervus ir teigiamą einamosios sąskaitos balansą, kuris siekia net 8% BVP. Kovo mėnesį mes nupirkome 5 naujas Tailando akcijas ir 4 naujas Japonijos akcijas. Fondo lėšos yra beveik pilnai suinvestuotos. Žiūrint į netolimą ateitį, mes matome galimus sukrėtimus akcijų rinkose. Rinkos, ypač JAV, labai išaugo dėl optimizmo dėl naujo JAV prezidento paskelbtų verslui palankių priemonių. Visų pirma tai mokesčių reforma, bet taip pat reguliavimo mažinimas ir investicijos į infrastruktūrą. Tačiau pasirodė, kad tie sprendimai nėra taip greitai ir lengvai įgyvendinami kaip D. Trump norėtų. Jo pasiūlyta sveikatos reforma buvo atmesta kongreso. Tai yra ženklas, kad ir taip verslo laukiama mokesčių reforma gali strigti. Keliama palūkanų normos taip pat gali neigiamai atsiliepti akcijų kainoms. Kol kas priežasties nerimauti nėra, nes palūkanos vis dar yra labai mažos. Tačiau joms vis kylant obligacijos ims sudaryti rimtą konkurenciją akcijoms. Šioje vietoje verta pastebėti, kad didžiausia korekcijos rizika matyt yra JAV, nes būtent šios šalies akcijos yra vienos brangiausių.



Vaidotas Petrauskas, CFA  
Fondo Valdytojas

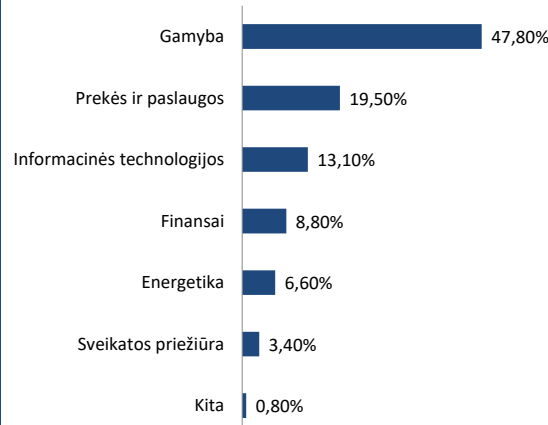
### Fondo rezultatai nuo įsteigimo



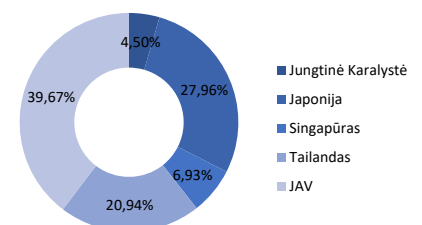
### Fondo rezultatai (%)

	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%	-36,8%	43,7%	20,2%	-5,9%	9,9%	13,2%	3,91%	-1,62%	8,61%	23,99%	8,80%
<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%	15,43%	8,63%

### Investicijos pagal sektorius



### Investicijos pagal valstybę



### Fondo 5 didžiausios pozicijos (%)

Thantawan Industry PCL	5,00%	Thailand
Richmont Mines, Inc.	4,90%	USA
ePlus, Inc.	4,60%	USA
Thor Industries, Inc.	4,30%	USA
Supalai PCL	4,20%	Thailand

### 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 pirmąją 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 galutinę investicinę sprendimą.

UAB "Orion Asset Management" (toliau – Valdymo įmonė) neprisiima jokių įsipareigojimų dėl šios informacijos gavėjo patirtų išlaidų, susijusių su fondo steigimu arba neteigimu. 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.