



am.orion.lt

Fondo Strategija

Tikslas	Grąža didesnė nei indekso
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)	2 475,96
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	6,24%	10,55%
1 mėn. rezultatas	-0,16%	2,21%
3 mėn. rezultatas	-0,32%	4,96%
Rezultatas nuo pradžios	146,36%	130,41%
Vidutinė metinė grąža	7,09%	6,54%

Standartinis nuokrypis	16,85%
Sharpe rodiklis	1,19
Indekso sekimo paklaida (12m)	7,77%
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

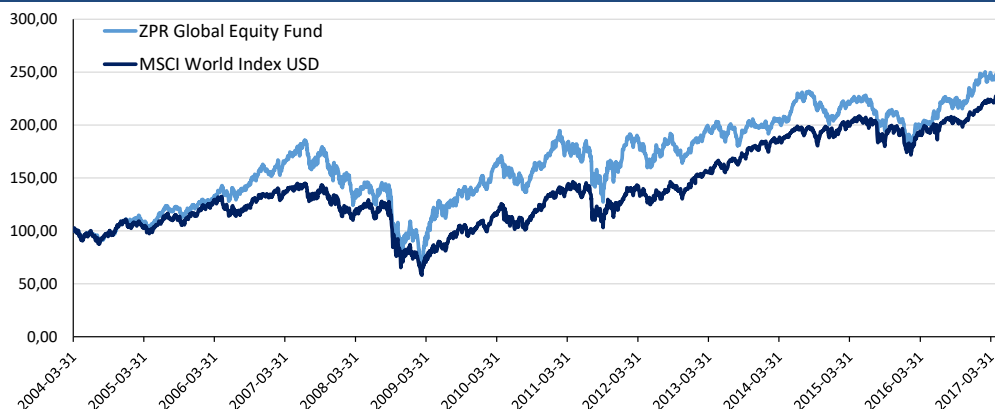
Gegužės mėnesį kilo Fondo sudėtyje esančios Tailando ir Japonijos akcijos, tuo tarpu JAV, Singapūro ir Didžiosios Britanijos akcijos krito. Fondas patyrė nedidelį nuostolį. Visos mūsų Azijos įmonės gegužę pranešė ketvirtinius rezultatus. Šie rezultatai bendrai paėmus buvo geri. Tailando bendrovių akcijos po šių rezultatų smarkiai pašoko. Dviejų mūsų turimų bendrovių akcijos pašoko apie 40%. Japonijos bendrovių rezultatai taip pat buvo geri ir akcijos kilo. Visų Japonijos bendrovių pelnas pirmą ketvirtį augo 27%, o bendrovių kapitalo investicijos augo 4,5%. Japonijos ekonomika auga penktą ketvirtį iš eilės, o pirmo ketvirčio augimas siekė 2,2%.

Viena didžiausių mūsų pozicijų buvo Singapūro aukso bendrovė CNMC. Deja jie susidūrė su operacinėmis problemomis, kas neleidžia jiems išgauti pakankamai aukso. Kadangi didžioji dalis jų kaštų yra fiksuoti, labai išaugo vienos išgaunamos aukso uncijos savikaina ir bendrovė dirba and nuostolio ribos. Mes nusprendėme parduoti akcijas ir palaukti kol vadovybė išspręs problemas. Amerikos ir Didžiosios Britanijos rinkos pasižymėjo ramia prekyba, tačiau akcijos pakrito.



Vaidotas Petrauskas, CFA
Fondo Valdytojas

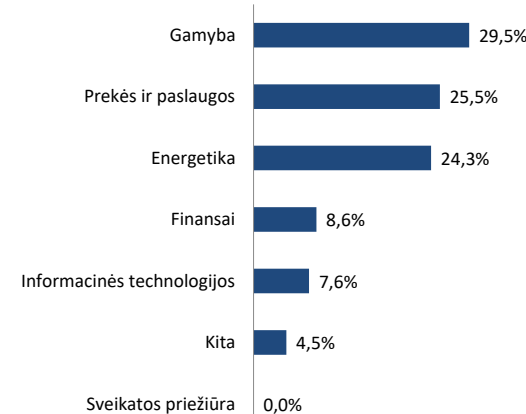
Fondo rezultatai nuo įsteigimo



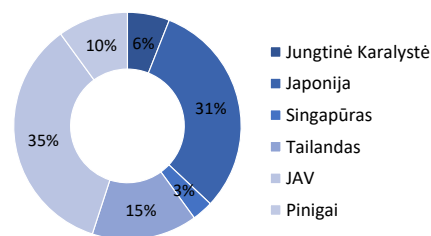
Fondo rezultatai (%)

	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%	13,18%	21,61%	9,55%
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%	8,15%	17,09%	13,23%

Investicijos pagal sektorių



Investicijos pagal valstybę



Fondo 5 didžiausios pozicijos (%)

Richmont Mines, Inc.	4,9%	JAV
Supalai PCL	4,4%	Tailandas
Thantawan Industry PCL .	4,3%	Tailandas
Thor Industries, Inc.	4,1%	JAV
Sanderson Farms	4,0%	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 pirmą 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 skaičiuoti 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.