



am.orion.lt

Fondo Strategija

| | |
|---------------------------|---------------------------|
| Tikslas | Graža 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) | 0,8 milijonai |
| Vieneto vertė (USD) | 2 954,02 |
| 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 |
|-------------------------|---------|----------|
| Graža nuo metų pradžios | 25,31% | 23,07% |
| 1 mėn. rezultatas | -1,30% | 1,38% |
| 3 mėn. rezultatas | 4,99% | 5,62% |
| Rezultatas nuo pradžios | 190,53% | 158,19% |
| Vidutinė metinė graža | 8,06% | 7,14% |

| | | |
|----------------------------------|---------|-------|
| Standartinis nuokrypis | 14,98% | 5,71% |
| Sharpe rodiklis (12 mėn) | 1,59 | |
| Indekso sekimo paklaida (12 mėn) | 7,38% | |
| 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

2017 metais Fondo vertė pakilo 25.31% JAV doleriais. Labiausiai prie gerų rezultatų prisidėjo Japonijos akcijos. Mūsų turimos Japonijos akcijos pakilo daugiau nei 40%. Valiutų pokyčiai taip pat turėjo labai reikšmingą įtaką Fondo rezultatams. JAV doleris nusilpo prieš daugumą valiutų. Tailando akcijų rinka metus baigė kritimu. Tai šiek tiek sugadino mūsų iki to laiko buvusius gerus rezultatus Tailande. Keletas mūsų turėtų akcijų labai stipriai nukrito lapkritį, po rezultatų pranešimo. Už metus mūsų Tailando akcijos pakilo arti 10%. Labai sustiprėjusi Tailando valiuta Batas pridėjo papildomus 9,86%.

Singapūro rinka mūsų strategijai išlieka sunkiai įveikiama. Per metus mūsų turimos Singapūro akcijos nukrito 5% ir stipriai atsiliko nuo vietinių indeksų. Šiuo metu mes turime tik dvi Singapūro akcijas ir neketiname to skaičiaus ženkliai didinti. Tad Singapūro įtaka Fondo portfeliui yra labai maža.

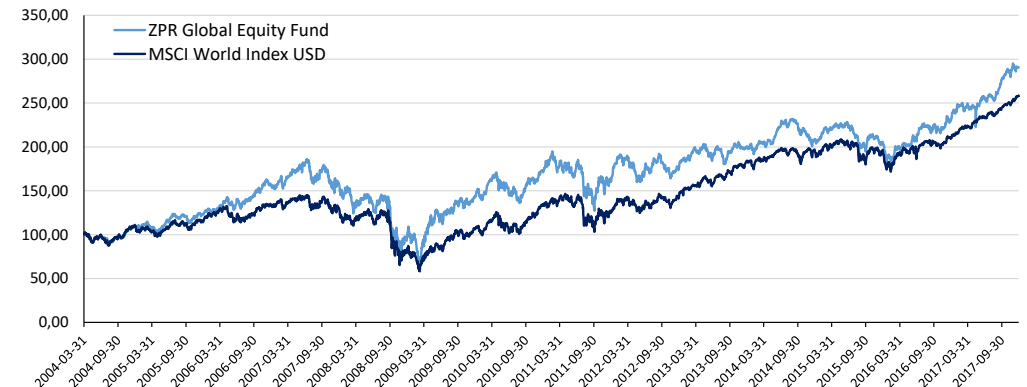
2017 metų pradžioje mes pridėjome Jungtinės Karalystės akcijas ir šis žingsnis labai pasiteisino. Iš JK akcijų uždirbome apie 18% vietine valiuta. Sustiprėjęs svaras pridėjo dar 9,72%. Tad graža JAV doleriai buvo virš 27%.

Amerikos akcijos šiuo metu yra vienos brangiausių pasaulyje. Dabartinis kilimas beveik be pertraukų tęsiasi nuo 2009 m. kovo mėn. Tai labai ilgas laikas. Ir kilimas didžiąja dalimi vyko P/E rodiklio sąskaita, nes bendrovių pelnas nekilo taip greit kaip jų akcijų vertė. Didelis neigiamas faktorius ateityje bus kylanti palūknų norma. Ji vis dar yra labai žema, bet palūkanos prognozuojamos kils ir 2018 ir 2019 metais



Vaidotas Petrauskas, CFA
Fondo Valdytojas

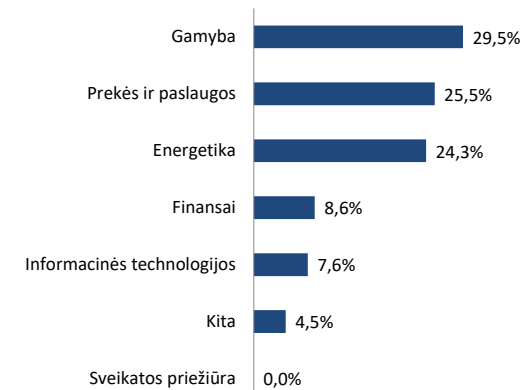
Fondo rezultatai nuo įsteigimo



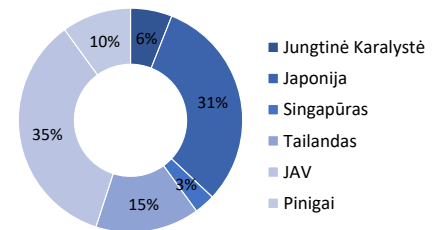
Fondo rezultatai (%)

| | 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% | 25,31% | 14,28% |
| 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% | 23,07% | 10,86% |

Investicijos pagal sektorius



Investicijos pagal valstybę



Fondo 5 didžiausios pozicijos (%)

| | | |
|---------------------------------|------|----------|
| Universal Forest Products, Inc. | 4,0% | JAV |
| Thor Industries, Inc. | 3,5% | JAV |
| Nichirin Co Ltd | 3,0% | Japonija |
| Argan, Inc. | 2,9% | JAV |
| Joban Kaihatsu Co Ltd | 2,8% | Japonija |

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 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.