



am.orion.lt

Fondo Strategija

Tikslas	Grąža didesnė nei indeks
Strategija	Vertės
Taikoma analizės metodika	GRAPES
Turtas	Akcijos ir gryni 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
Grąža nuo metų pradžios	0,24%	0,98%
1 mėn. rezultatas	-2,20%	-4,10%
3 mėn. rezultatas	-1,06%	2,38%
6 mėn. rezultatas	11,31%	9,09%
12 mėn. rezultatas	17,85%	18,00%
Nuo investavimo pradžios	191,22%	160,73%
Vidutinė metinė grąža	7,98%	7,13%
Standartinis nuokrypis	15,44%	7,92%
Sharpe rodiklis	1,06	
Indekso sekimo paklaida	7,93%	
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

Vasaris prasidėjo dideliu akcijų išpardavimu JAV, kuris kaip met persimetė ir į kitas pasaulio akcijų rinkas. Išpardavimą paskatino didesnė nei prognozuota infliacija JAV, kas, kaip būkštaujama, privers centrinį banką labiau kelti palūkanų normą. Japonijos akcijų rinka ypač jautriai sureagavo į JAV akcijų rinkos nuosmūkį. Japonijos akcijos nukrito netgi labiau nei JAV akcijos. Vasario 6 d. Nikkei 225 indeksas vienu metu buvo nukritęs daugiau nei 7%. O daugelis mūsų akcijų tą dieną nukrito daugiau nei 10%. Japonijos įmonės staiga prarado 10% vertės, nors pačiame versle niekas nepasikeitė. Išpardavimą lėmė užsienio instituciniai investuotojai, kurie pardavinėjo akcijas nesirinkdami ką parduoda. Mes tomis dienomis įsigijome atpigusių akcijų.

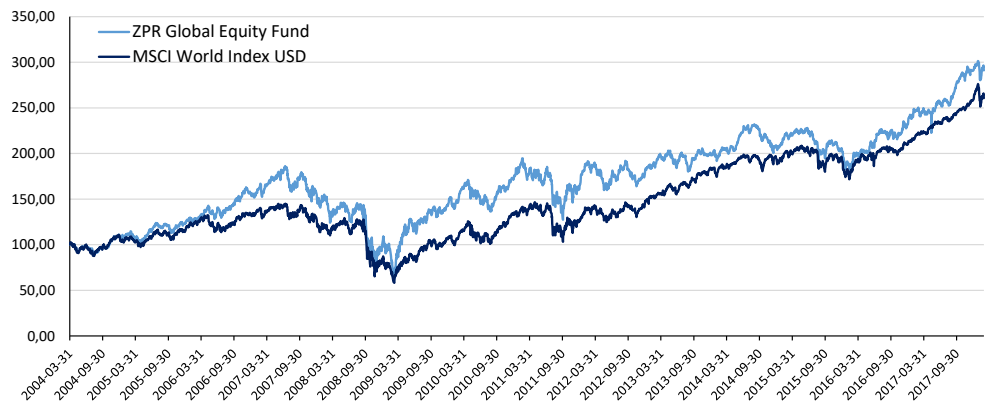


Vaidotas Petrauskas,
CFA

Vasarį visos Azijos bendrovės pranešė ketvirčio rezultatus. Japonijos bendrovių rezultatai buvo puikūs. Tai paskatino ir staigų Japonijos akcijų atsivimą.

Antra akcijų išpardavimo banga įvyko paskutinėmis mėnesio dienomis dėl naujo FED vadovo komentaro, kad palūkanos bus keliamos agresyviai. Taigi, tos pačios priežastys kaip ir mėnesio pradžioje. Šį kartą išpardavimas buvo koncentruotas į JAV akcijas, o Azijos akcijos išvengė antros išpardavimo bangos. Bent kol kas. Tailando įmonės iki vasario pabaigos baigė pranešti 2017 m. IV ketvirčio rezultatus. Nors mūsų turimų bendrovių rezultatai nebuvo puikūs, tačiau mes radome nemažai naujų bendrovių į kurias investavome.

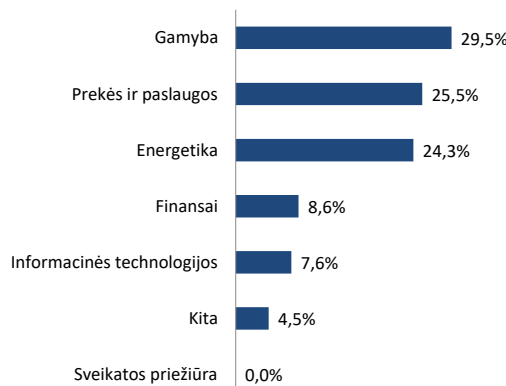
Fondo rezultatai nuo įsteigimo



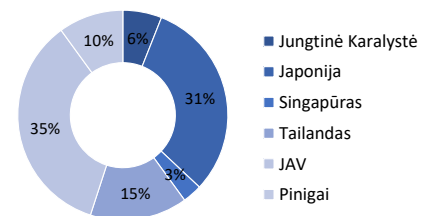
Fondo rezultatai (%)

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017
Fondo pokyčiai	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%
MSCI World	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%

Investicijos pagal sektorių



Investicijos pagal valstybę



Fondo 5 didžiausios pozicijos (%)

Universal Forest Products, Inc.	3,5%	JAV
Joban Kaihatsu Co Ltd	3,3%	Japonija
Yotai Refractories Co Ltd	3,1%	Japonija
Nichirin Co Ltd	3,0%	Japonija
Thor Industries, Inc.	3,0%	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 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 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 įvertinti privalo kiekvienas investuotojas remiantis savo patirtimi, oficialiais dokumentais, susipažinęs su išvardintomis rizikomis bei kitais faktoriais.