



am.orion.lt

Fondo Strategija

Tikslas	Grąža didesnė nei indeksas
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	2,0%
Pirkimo mokestis	Iki 3,0%
Sėkmės mokestis	Netaikomas
Pardavimo mokestis	Netaikomas

Pagrindiniai rodikliai

	Fondas	Indeksas
Grąža nuo metų pradžios	-1,35%	-1,15%
1 mėn. rezultatas	-1,58%	-2,11%
3 mėn. rezultatas	-1,35%	-1,15%
6 mėn. rezultatas	3,58%	4,40%
12 mėn. rezultatas	15,58%	14,20%
Nuo investavimo pradžios	186,62%	733,93%
Vidutinė metinė grąža	7,81%	6,92%
Standartinis nuokrypis	15,47%	8,66%
Sharpe rodiklis	0,91	
Indekso sekimo paklaida	7,90%	
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

Kovo mėnesį pasaulio akcijų rinkos krito daugiau nei 2%. Fondas krito kiek mažiau – apie 1.50%. Prie šiek tiek geresnio nei rinkų vidurkis rezultato prisidėjo nusilpęs JAV doleris ir nulinė mūsų JAV akcijų grąža. Blogiausiai pasirodė Japonijos akcijos. Jos krito daugiau nei 3%. Kovo mėnuo pasižymėjo labai dideliu akcijų kainų kintamumu. Akivaizdu, kad tokio ramaus periodo, koks buvo 2017 m., kai akcijų kainos tolygiai lipo aukštyn, šiemet neišvysime. Tai ir blogai ir gerai. Gera naujiena yra ta, kad didelis rinkų kintamumas suteiks mums galimybių įsigyti atpigusių akcijų.

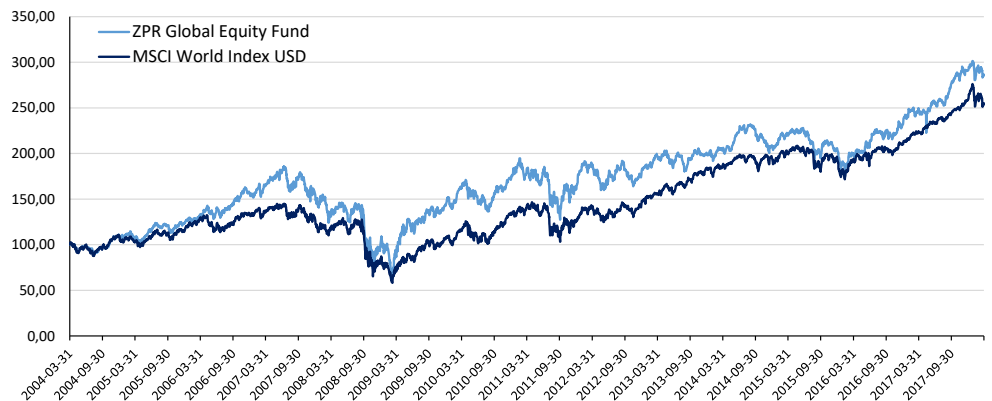
Šiuo metu akcijų kainas labiausiai įtakoja politinės naujienos, o būtent JAV naujai įvedami prekių importo tarifai ir galimas prekybos karas tarp JAV ir Kinijos. Rinkos į šias naujienas reaguoja labai jautriai. Bet koks didesnis akcijų kainų kritimas Amerikoje yra atvaizduojamas ir Japonijos rinkoje. Tad naudos iš geografinės diversifikacijos, investuojant į Japonijos akcijas, šiuo metu nėra. Tuo tarpu Tailando akcijų kainos šoka pagal savo dūdelę ir beveik ignoruoja pasaulio akcijų rinkų tendencijas, nes Tailando rinkoje dominuoja vietiniai investuotojai.

Jungtinės Karalystės akcijos šiuo metu yra labiausiai ignoruojama turto klasė pasaulyje. Jos taip pat labiausiai ir krito per pirmą 2018 m. ketvirtį. Tai neigiamai įtakojo ir fondo rezultatus. Sustiprėjęs svaras tik iš dalies kompensavo nuostolius iš akcijų kainų neigiamo pokyčio. Mes manome, kad JK akcijos atrodo ypač patraukliai lyginant su kitų šalių akcijomis todėl planuojame didinti JK dalį fondo portfelyje.



Vaidotas Petrauskas,
CFA

Fondo rezultatai nuo įsteigimo



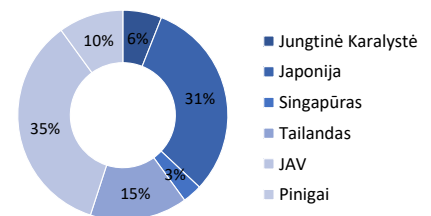
Fondo rezultatai (%)

	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

Gamyba	29,5%
Prekės ir paslaugos	25,5%
Energetika	24,3%
Finansai	8,6%
Informacinės technologijos	7,6%
Kita	4,5%
Sveikatos priežiūra	0,0%

Investicijos pagal valstybę



Fondo 5 didžiausios pozicijos (%)

Universal Forest Products, Inc.	3,5%	JAV
Nichirin Co Ltd	3,0%	Japonija
Yotai Refractories Co Ltd	2,8%	Japonija
Argan, Inc.	2,8%	JAV
Joban Kaihatsu Co Ltd	2,8%	Japonija

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 galutinę 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 dalį 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.