



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)	0,78 milijonai
Vieneto vertė (USD)	2 802,76
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	-3,87%	0,05%
1 mėn. rezultatas	-2,56%	1,21%
3 mėn. rezultatas	-6,21%	-4,99%
6 mėn. rezultatas	-3,35%	3,68%
12 mėn. rezultatas	13,20%	13,84%
Nuo investavimo pradžios	179,28%	158,31%
Vidutinė metinė grąža	7,56%	6,97%
Standartinis nuokrypis	15,54%	8,96%
Sharpe rodiklis	0,76	
Indekso sekimo paklaida	8,57%	
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

Balandį Fondas prarado 2,56%. Didžiausią neigiamą įtaką rezultatams padarė sustiprėjęs JAV doleris. Balandį doleris sustiprėjo 1,2% prieš Tailando batą, 1,1% prieš Singapūro dolerį, net 2,8% prieš Japonijos jeną, 2,1% prieš Britanijos svarą ir 2% prieš eurą. Kadangi Fondo grąža yra skaičiuojama JAV doleriais, atitinkamai tiek mes praradome kiekvienoje iš paminėtų rinkų vien dėl valiutos. Didžiausią įtaką dolerio stiprėjimui darė 10 metų trukmės JAV obligacijų pajamingumas kirtęs 3% ribą.

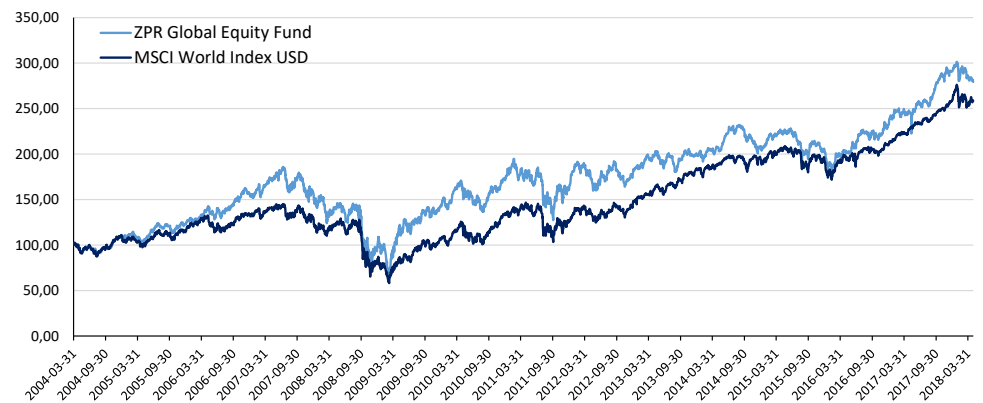
Tačiau ir skaičiuojant vietine valiuta, grąža iš akcijų kainų pokyčių buvo neigiama. Tailande fiksavome nedidelį prieaugį, o Japonijoje, Singapūre ir JAV nedidelius nuostolius. Tik Didžiosios Britanijos akcijos stipriai kilo. Mūsų Didžiosios Britanijos akcijos pakilo apie 4,5%.

Gegužę visos Azijos įmonės praneš ketvirčio rezultatus, tai yra svarbus laikotarpis kai mes darome didelius pakeitimus Fondo portfelyje. Tailando įmonės turi pateikti savo pirmojo ketvirčio rezultatus iki gegužės 15 dienos. Tai bus darbingas metas, nes peržiūrime kompanijų duomenis ir dažniausiai papildome naujomis akcijomis arba išsiparduodame, jei įmonių rezultatai mūsų nedžiugina. Taip pat gegužę Japonijoje įmonės praneš savo metinius IV ketvirčio rezultatus. Ir nors Japonijos namų statybų sektorius išgyveną nuosmukį, o darbuotojų trūkumas yra didelė problema visoms Japonijos įmonėms, darbo užmokesčio kilimas yra pavėluotas, bet laukinas ženklas.



Vaidotas Petrauskas,
CFA
Fondo Valdytojas

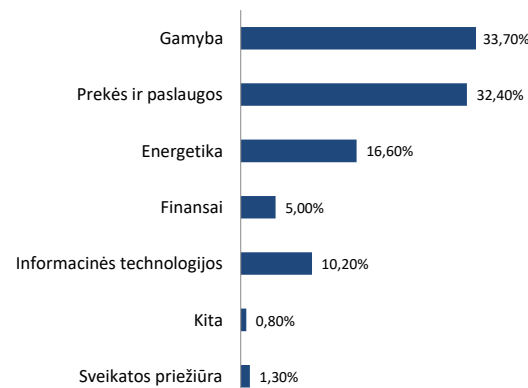
Fondo rezultatai nuo įsteigimo



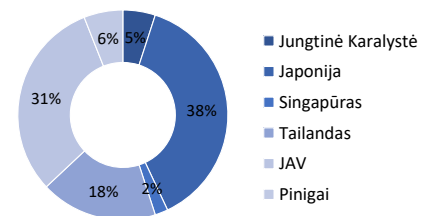
Fondo rezultatai (%)

	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
Nichirin Co Ltd	2,9%	Japonija
Joban Kaihatsu Co Ltd	2,7%	Japonija
Ihara Science Co Ltd	2,7%	Japonija
Yotai Refractories Co Ltd	2,7%	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 galutinį investicinių sprendimą.

UAB "Orion Asset Management" (toliau – Valdymo įmonė) neprisima 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 įsvertinti privalo kiekvienas investuotojas remiantis savo patirtimi, oficialiais dokumentais, susipažinęs su išvardintomis rizikomis bei kitais faktoriais.