



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)	2 771,05
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	-4,96%	0,77%
1 mėn. rezultatas	-1,13%	0,72%
3 mėn. rezultatas	-5,18%	-0,21%
6 mėn. rezultatas	-6,19%	2,16%
12 mėn. rezultatas	12,10%	12,18%
Nuo investavimo pradžios	176,13%	160,17%
Vidutinė metinė grąža	7,43%	6,98%

Standartinis nuokrypis	9,21%	9,09%
Sharpe rodiklis	1,15	
Indekso sekimo paklaida	8,43%	
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

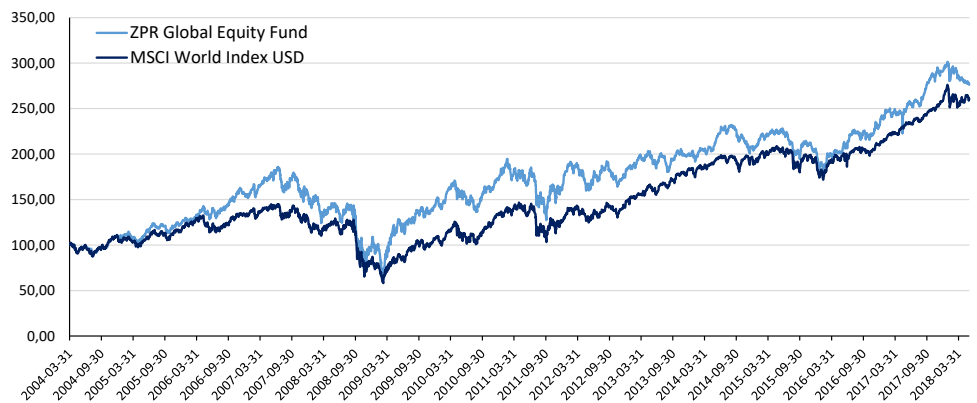
Gegužė Fondas nukrito 1,13%. Didžiausią neigiamą įtaką Fondo rezultatams turėjo Japonijos akcijos, kurios nukrito daugiau nei 4% dėl prastų kelių įmonių rezultatų prognozių ir įtemptos geopolitinės situacijos, t.y. naujų JAV importo tarifų plienui, aliuminiui, mašinoms ir jų dalims, ir politinės krizės Italijoje. Gegužė Japonijos įmonės pranešė metinius rezultatus. Su rezultatais bendrovės privalo pranešti ir prognozę kitiems metams. Mes sekame visų įmonių vadovų praeities prognozių tikslumą, tam kad galėtume nuspėti kuriomis prognozėmis tikėti, o kurias saugu ignoruoti. Pasibaigus Japonijos rezultatų paskelbimo ciklui, į Fondo sudėtį įtraukėme 4 naujas bendroves.

Taillande mes uždirbome 2,3%, nors vietiniai indeksai krito apie 3%. Tailando ekonomika sparčiai auga, tai teigiamai atsiliepiama mūsų NT vystytojams ir automobilių dalių gamintojams bei kitoms įmonėms. Panašu, Tailandas kitais metais pagaliau turės rinkimus. Tai turėtų teigiamai įtakoti akcijų rinką.

Dėl JAV prezidento protekcionizmo kenčia impotuojančios JAV šalys, tačiau Amerikos įmonėms tai yra tik į naudą. Mūsų JAV akcijos kilo 4% nes pinigai plaukė iš kitų šalių į JAV.

Po rezultatų paskelbimo ciklo papildėme Fondo portfelį naujomis Japonijos, Tailando, Amerikos ir Didžiosios Britanijos bendrovių akcijomis. Belieka tikėtis ramesnio geopolitinio klimato, nes būtent tai labai įtakoja rinkas.

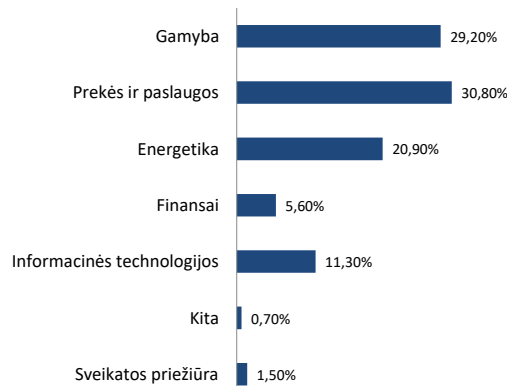
Fondo rezultatai nuo įsteigimo



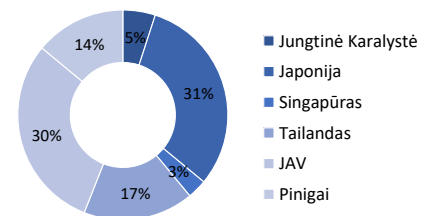
Fondo rezultatai (%)

	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 (%)

Argan Inc	2,6%	JAV
Ihara Science Co	2,5%	Japonija
Shinnihon Corp	2,4%	Japonija
Yoshicon Ltd	2,4%	Japonija
Thor Industries Inc	2,3%	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 dalys vietų remtasi trečiųjų šalių pateikta informacija. Praeities 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.