



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)	0,74 milijonai
Vieneto vertė (USD)	2 658,56
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	-8,82%	0,76%
1 mėn. rezultatas	-4,06%	-0,01%
3 mėn. rezultatas	-7,57%	1,93%
6 mėn. rezultatas	-8,82%	0,76%
12 mėn. rezultatas	4,20%	11,70%
Nuo investavimo pradžios	164,92%	160,14%
Vidutinė metinė grąža	7,07%	6,94%
Standartinis nuokrypis	9,35%	9,17%
Sharpe rodiklis	0,29	
Indekso sekimo paklaida	8,97%	
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

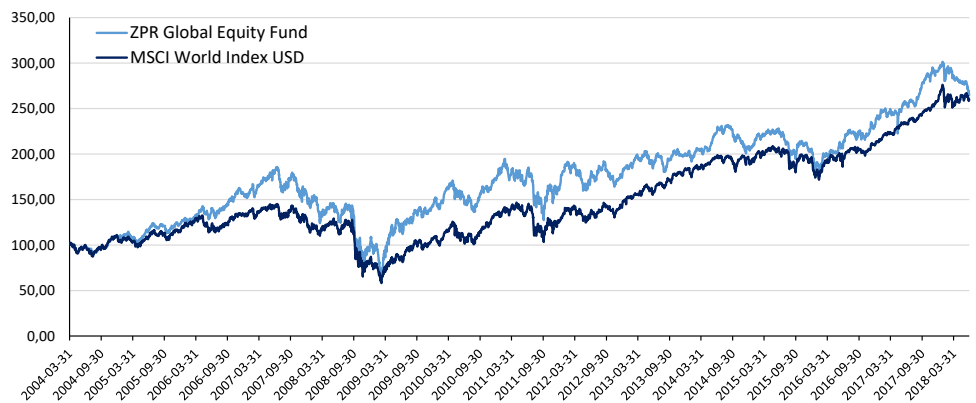
Birželį Fondo investicinio vieneto vertė nukrito 4,06%. Tai tikrai prastas rezultatas. Deja, šie metai Fondui nėra geri. Krito visų šalių į kurias mes investuojame akcijos, bet Tailando akcijos labiausiai nustebeino dideliu išpardavimu per paskutines dvi mėnesio dienas. Mūsų Tailando akcijos per mėnesį nukrito virš 6%. Tai yra geresnis rezultatas nei vietiniai akcijų indeksai. Pagrindinis didelių bendrovių indeksas Thai SET nukrito 7,61%, o mažų bendrovių indeksas FTSE SET Small Cap nukrito net 11,58%. Dar reiktų pridėti nuostolius iš valiutos. Dėl užsienio investuotojų pasitraukimo nusilpo Tailando valiuta Batas. Ji per mėnesį prarado 3,24% palyginus su JAV doleriu. Taigi įskaitant valiutą mūsų nuostoliai Tailande siekė beveik 10%. Azijos akcijų išpardavimas susijęs su prekybiniu karu tarp JAV ir Kinijos, kurio pasekmės sunku prognozuoti, o pasekmės gali paliesti ir kitas Azijos šalis, todėl investuotojai traukiasi iš Azijos.

Tailandas iki šiol buvo gana saugus prieglobstis nuo sukurtimų pasaulio ekonomikoje, nes didelė dalis Tailando ekonomikos yra orientuota į vidinį vartojimą, o Tailando akcijų rinką mažai koreliuoja su likusiu pasauliu. Bet kartais Tailande būna trumpalaikių akcijų rinkos kritimų. Šalis yra visai kitokia nei prieš 1997 metų Azijos krizę. Tailando ekonomika yra stipri ir auganti virš 4% per metus. Šalis turi einamosios sąskaitos perteklių, dėl kurio Tailando valiuta yra stabili. Kitais metais laukia rinkimai. Istoriškai tai teigiamai įtakoja akcijų kainas. Tailando akcijos atsigauna, nes įmonių rezultatai yra puikus ir pelnai auga. Tačiau kol nebus aiškumo dėl prekybinio ginčo tarp JAV ir Kinijos, tol akcijų rinkose galimi neramumai, nes investuotojams labiau už viską nepatinka nežinomybė.



Vaidotas Petrauskas, CFA  
Fondo Valdytojas

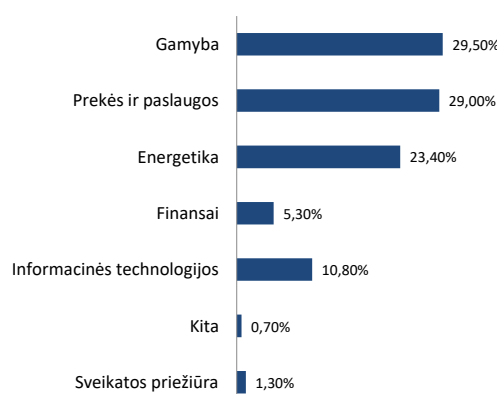
### Fondo rezultatai nuo įsteigimo



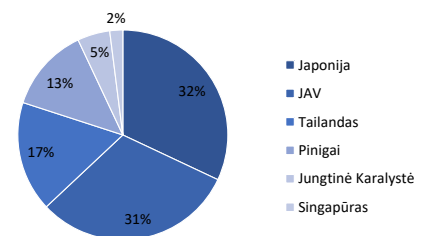
### Fondo rezultatai (%)

	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 (%)

Argan Inc	2,9%	JAV
Hooker Furniture Corp	2,7%	JAV
Shinnihon Corp	2,5%	Japonija
Yoshicon Ltd	2,4%	Japonija
Ihara Science Co Ltd	2,3%	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) 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. Praeities 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.