



am.orion.lt

Fondo Strategija

Tikslas	Grąža didesnė nei indeksas
Strategija	Vertės
Taikoma analizės metodika	GRAPES
Turtas	Akcijos ir grynai pinigai
Pajamų paskirstymas	Reinvestavimas

Fondo faktai

Valdymo bendrovė	Orion Asset Management
UCITS III suderinamumas	Taip
Teisinė forma	Investicinis fondas
Likvidumas	Dieninis
Fondo dydis (USD)	0,75 milijonai
Vieneto vertė (USD)	2 665,50
Valiuta	USD
ISIN kodas	LTI00000070
Trumpinys	OAMZPRFV
Lyginamasis indeksas	MSCI World USD
Tipas	Atviras KIS
Valdytojas	Vaidotas Petrauskas
Turto saugotojas	AB SEB bankas
Priežiūrą vykdo	Lietuvos bankas
Auditorius	EY
Įsteigimo 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	-8,58%	5,26%
1 mėn. rezultatas	-0,68%	1,28%
3 mėn. rezultatas	-3,81%	4,46%
6 mėn. rezultatas	-8,80%	4,24%
12 mėn. rezultatas	1,52%	13,71%
Nuo investavimo pradžios	165,61%	171,78%
Vidutinė metinė grąža	7,01%	7,18%
Standartinis nuokrypis	9,39%	9,39%
Sharpe rodiklis	0,01	
Indekso sekimo paklaida	9,36%	
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

Rugpjūtį Fondo vertė sumažėjo 0,68%. Mūsų Amerikos akcijos pakilo apie 0,70%, Tailando ir Didžiosios Britanijos akcijos pakilo apie 0,50%, O Japonijos akcijos nukrito apie 4%. Tad būtent dėl Japonijos akcijų Fondo grąža buvo neigiama. Iš valiutų JAV doleris susilpnėjo prieš Tailando batą (1,6%) ir Japonijos jeną (0,70%), bet sustiprėjo prieš Didžiosios Britanijos svarą (1,3

Japonijos akcijų grąža šiemet labai nuvilia. O mūsų Japonijos akcijos gerokai atsilieka nuo vietinių indeksų. Sentimentas Japonijos akcijų atžvilgiu yra neigiamas. Jei pernai kilo beveik visos akcijos Japonijoje, tai šiemet viskas atvirkščiai. Net ir gerų, augančių bendrovių akcijos stovi vietoje arba krenta žemyn.

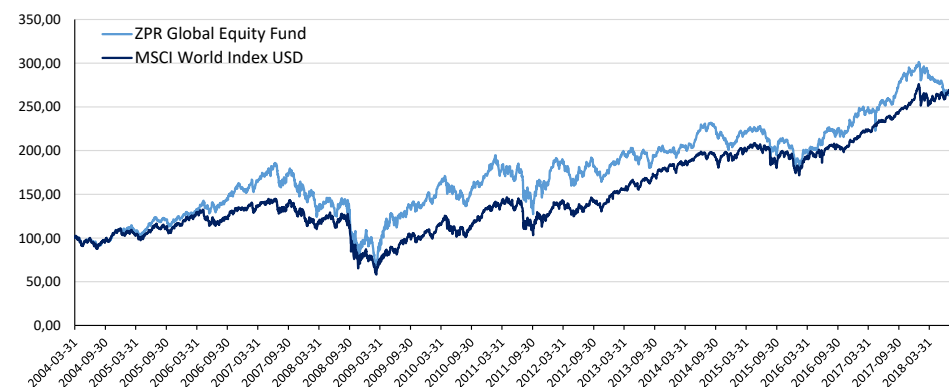
Šiuo metu mūsų Japonijos portfelį sudaro tikrai puikios ir labai pigios bendrovės. Daugumos jų kaina rinkoje yra mažesnė nei buhalterinė vertė, nors įmonės yra pelningos ir tas pelnas kasmet auga. Augant pelnui akcijų kainos anksčiau ar vėliau turės pasivyti realią įmonės vertę. Sentimentas kažkada pasikeis.

Mes pastebėjome, kad Japonijos akcijų grąža nėra tolygi. Periodus kai akcijų kainos beatodairiškai kyla, kaip pernai, seka periodai kai kainos konsoliduojasi arba krenta. Tada viskas kartojasi. Tad vienintelis dalykas ką mes galime padaryti tai būti kantriams.



Vaidotas Petrauskas, CFA
Fondo Valdytojas

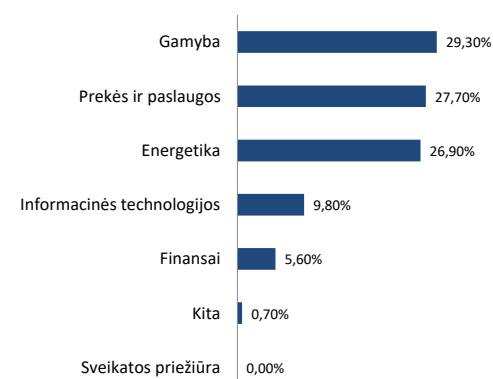
Fondo rezultatai nuo įsteigimo



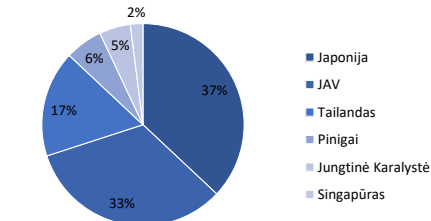
Fondo rezultatai (%)

	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 (%)

Ihara Science Corp	3,3%	Japonija
Shinnihon Corp	3,0%	Japonija
DMS Inc	2,9%	Japonija
NOW Inc.	2,5%	JAV
Green Brick Partners Inc	2,5%	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 pirminę 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 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 įsivertinti privalo kiekvienas investuotojas remiantis savo patirtimi, oficialiais dokumentais, susipažinęs su išvardintomis rizikomis bei kitais faktoriais.