



am.orion.lt

Fondo Strategija

Tikslas	Grąža didesnė nei indekso
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)	0,73 milijonai
Vieneto vertė (USD)	2 596,16
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	-10,96%	5,89%
1 mėn. rezultatas	-2,60%	0,60%
3 mėn. rezultatas	-2,35%	5,10%
6 mėn. rezultatas	-9,74%	7,13%
12 mėn. rezultatas	-6,51%	11,84%
Nuo investavimo pradžios	158,70%	173,40%
Vidutinė metinė grąža	6,97%	7,14%
Standartinis nuokrypis	9,40%	9,40%
Sharpe rodiklis	-0,84	
Indekso sekimo paklaida	9,25%	
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

Rugsėjį Fondo investicinio vieneto vertė sumažėjo 2,6%. Mūsų Tailando ir Japonijos akcijos kilo, tačiau Japonijos jena 2,3% nuvertėjo prieš JAV dolerį, tad pokytis Azijoje buvo apie nulį. Didžiausią neigiamą įtaką Fondui turėjo JAV akcijos. Russell 2000 mažos kapitalizacijos bendrovių indeksas rugsėjį nukrito 2,5%, bet mūsų turimų bendrovių akcijos nukrito dar labiau – virš 4%.

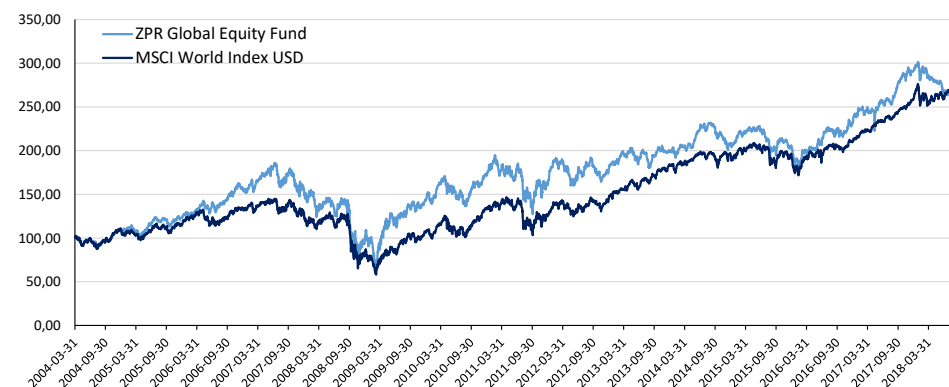
Mūsų investavimo strategija, pirkti vertės akcijas, šiemet išlieka nepopuliari. Šiemet rinkoje laimi augimo bendrovės, tos kurios yra brangios bet pasižymi dideliu pelno augimu ir kurioms analitikai nuolat kelia pelno prognozes. Bet koks prognozių sumažinimas iš kart neigiamai atsiliepa akcijų kainai.

Reikia pripažinti kad dalis mūsų sprendimai šiemet nepasiteisino, bent jau trumpalaikėje perspektyvoje. Rinkos yra labai trumparegiškos. Vienintelis kriterijus įtakojantis akcijų kainas yra pelno prognozių dinamika. Tokioje aplinkoje, kai rinka orientuojasi į sekantį ketvirtį, mes tuome orientuotis į jmonių ilgalaikes perspektyvas. Deja, tai reiškia, kad trumpuoju laikotarpiu mes galime patirti nuostolių.



Vaidotas Petrauskas, CFA
Fondo Valdytojas

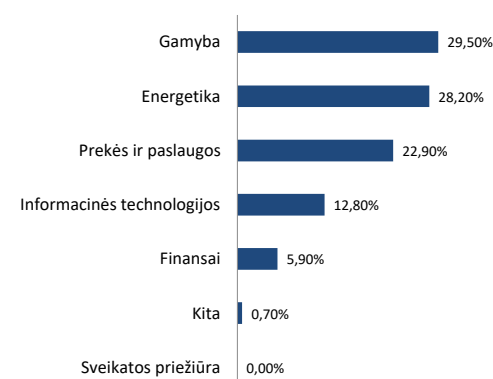
Fondo rezultatai nuo įsteigimo



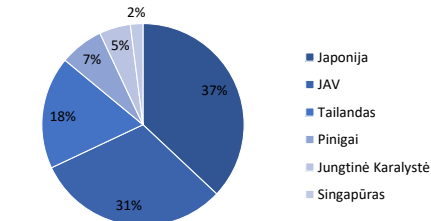
Fondo rezultatai (%)

	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 (%)

Įmonė	Procentai	Valstybė
Shinichi Corp	3,2%	Japonija
Ihara Science Corp	3,1%	Japonija
DMS Inc	3,0%	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. Pateikti 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.