



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
Išstėjimo 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	-18,66%	-1,86%
1 mėn. rezultatas	-8,66%	-7,32%
3 mėn. rezultatas	-11,63%	5,10%
6 mėn. rezultatas	-15,39%	-1,90%
12 mėn. rezultatas	-18,22%	1,71%
Nuo investavimo pradžios	136,31%	153,39%
Vidutinė metinė grąža	6,07%	6,58%
Standartinis nuokrypis	10,18%	11,17%
Sharpe rodiklis	-1,93	
Indekso sekimo paklaida	8,98%	
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

Spalis prasidėjo grūtimi JAV akcijų rinkoje, kuri labai greitai persikėlė į kitas šalis. Japonijos akcijos, deja, tokiu metu nesuteikia diversifikacijos naudos. Jos krito vien dėl to, kad krito JAV akcijos. Abiejų šalių akcijų indeksai spalio mėnesį prarado apie 10%. Tailandas, Singapūras, ir Jungtinės Karalystės akcijos krito kiek mažiau – apie 6%. Priežastis, dėl kurios pradėjo JAV akcijų kritimas panašu buvo kylanti JAV palūkanų norma. Tai iš tiesų yra senos naujienos. Tad keista, kad rinka sureagavo tik dabar. Galimas JAV ir Kinijos prekybos karas taip pat gąsdina rinkas. JAV ir Kinijos susitarimas ženkliai sumažintų nervingumą rinkose. Spalį JAV doleris sustiprėjo prieš kitas valiutas, kas taip prisidėjo prie neigiamo Fondo rezultato.

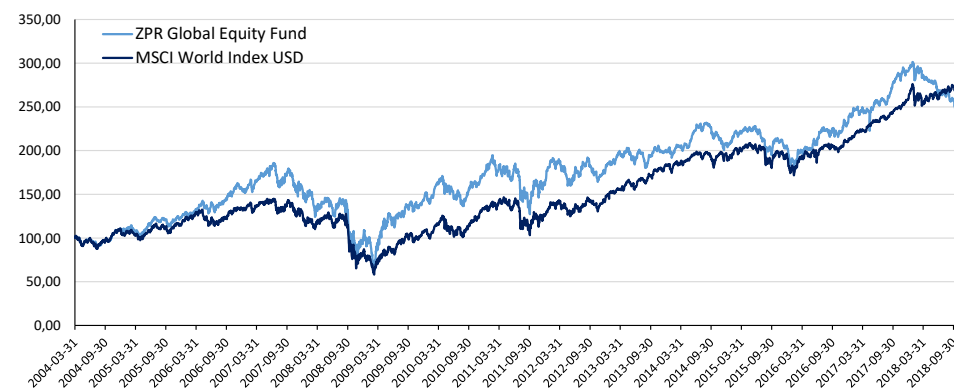


Vaidotas Petrauskas, CFA
Fondo Valdytojas

Yra keletas priežasčių dėl ko grąža šiemet yra tokia bloga: tai yra ir nepalanki situacija rinkose būtent mūsų investavimo stiliui (vertės akcijos), ir padarytos klaidos, kurių deja pilnai išvengti neįmanoma, bet kurios suteikia vertingas pamokas. Spalio pabaigoje ir lapkričio pradžioje rinkos kiek atsigavo. Mūsų JAV bendrovių rezultatai yra labai geri. Jokie ekonomikos sulėtėjimo ženklai nesimato.

Mes planuojame praplėsti Fondo geografiją ir pradėti investuoti į Europos akcijas. Spalio akcijų grūtis skaudžiai palietė ir Europos akcijų rinkas, tad atsirado daug ženkliai atpigusių bendrovių.

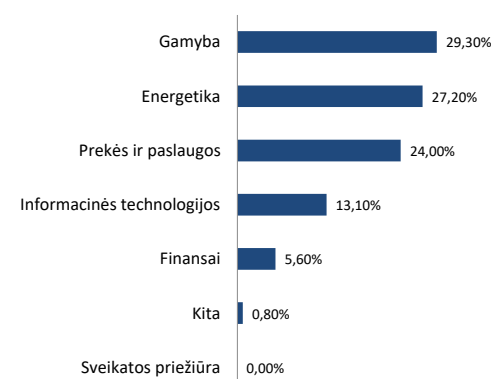
Fondo rezultatai nuo įsteigimo



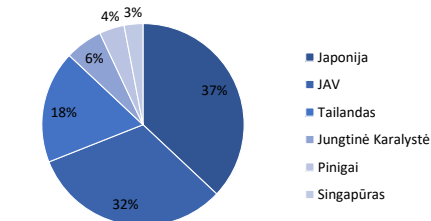
Fondo rezultatai (%)

	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 (%)

KEMET Corp	4,1%	JAV
DMS Inc	3,3%	Japonija
Shinshon Corp	3,0%	Japonija
Ihara Science Corp	3,0%	Japonija
Green Brick Partners Inc	2,6%	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.