



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)	0,6 milijonai
Vieneto vertė (USD)	2 321,97
Valiuta	USD
ISIN kodas	LTIF0000070
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 mokesčiai	2,0%
Pirkimo mokesčiai	Iki 3,0%
Sėkmės mokesčiai	Netaikomas
Pardavimo mokesčiai	Netaikomas

Pagrindiniai rodikliai

	Fondas	Indeksas
Grąža nuo metų pradžios	-20,36%	-0,69%
1 mėn. rezultatas	-2,09%	1,19%
3 mėn. rezultatas	-12,89%	-5,66%
6 mėn. rezultatas	-16,21%	-1,45%
12 mėn. rezultatas	-21,40%	0,68%
Nuo investavimo pradžios	131,38%	156,40%
Vidutinė metinė grąža	5,88%	6,63%
Standartinis nuokrypis	10,58%	11,40%
Sharpe rodiklis	-2,16	
Indekso sekimo paklaida	9,60%	
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

Lapkritį Fondas krito dėl Tailando akcijų. Tuo tarpu Japonijos ir JAV akcijos mėnesį baigė teigiamu rezultatu. Tailando rinka stipriai krito dėl III-io ketvirčio 3,3% BVP augimo, kuris buvo mažesnis nei prognozuotas (4,2%). Pagrindinė priežastis – sumažėjęs eksportas, ypač į Kiniją. Tačiau vėliau paskelbti spalio eksporto duomenys parodė, kad spalį eksportas stipriai atsigavo. Eksportas į Kiniją kilo 3%, o į Japoniją 10%. Vidinis vartojimas Tailande auga sparčiai, kaip ir įmonių investicijos į naujas gamyklas ir įrangą. Tad, jei ne išorės veiksniai, Tailando ekonomika išliktų stipri, o valiuta saugi.

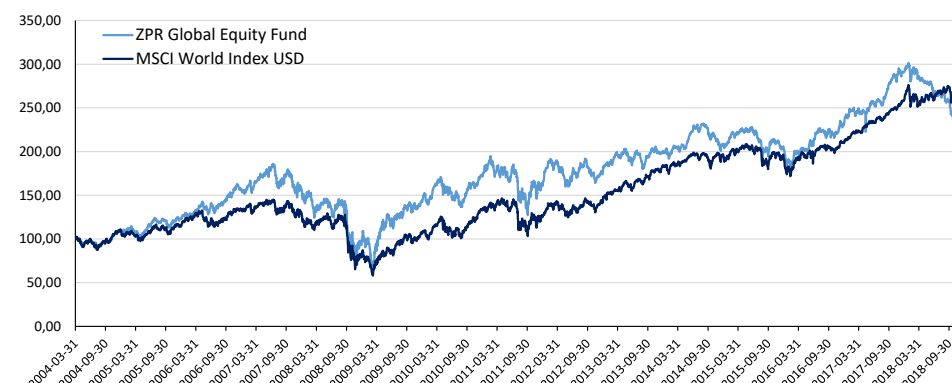
Tailando ekonomika, kaip ir visos kitos, kenčia nuo JAV-Kinijos prekybinio karo. Gruodžio 1 d. vykusiame G-20 susitikime dvi didžiosios valstybės susitarė 90 dienų neįvedinti naujų tarifų, kad derybininkai galėtų susitarti dėl tikrai sunkių klausimų. Tai yra geras ženklas, kad nauja prekybos sutartis tarp JAV ir Kinijos anksčiau ar vėliau bus pasirašyta, nors lengva tikrai nebus. Pasaulio rinkos pirmą gruodžio prekybos dieną į šį susitarimą reagavo labai teigiamai. Tai turėtų laikinai įnešti ramumą rinkoms.

Lapkritį mes skyrėme daug laiko naujų įmonių Azijoje paieškai. Japonijoje mes įsigijome 7 naujas bendroves ir pardavėme 6-ias. Tailande nupirkome 4-ių visiškai naujų bendrovių akcijų, o pardavėme 5-ių. Nors Fondo rezultatai šiais metais yra tikrai nepatenkinami, naujas Fondo portfelis suteikia mane optimistiškai dėl daug geresnių rezultatų ateityje ir šių metų nuostolių atstatymo. Šis periodas yra ne pirmas blogas Fondo istorijoje. Po praeitų blogų periodų mes visada atsitiesėme.



Vaidotas Petrauskas, CFA
Fondo Valdytojas

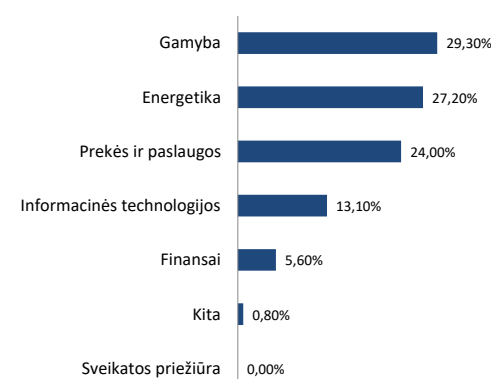
Fondo rezultatai nuo įsteigimo



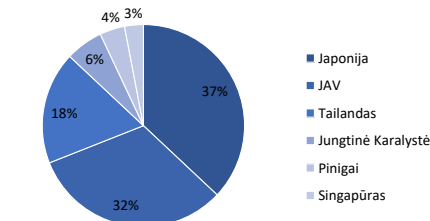
Fondo rezultatai (%)

	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 (%)

KEMET Corp	4,1%	JAV
Shinnihon Corp	3,7%	Japonija
DMS Inc	3,6%	Japonija
Ihara Science Corp	3,2%	Japonija
Somoon Advance Technology	2,6%	Tailandas

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. Praeitais rezultatai negarantuoja ateities rezultatų. Informacija negali būti kopijuojama, platinama kitimi 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.