



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)	2 214,53
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
Išsteigimo 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	11,19%	17,99%
1 mėn. rezultatas	-5,95%	-2,00%
3 mėn. rezultatas	1,80%	5,05%
6 mėn. rezultatas	-5,25%	4,07%
12 mėn. rezultatas	-16,92%	0,84%
Nuo investavimo pradžios	120,67%	174,05%
Vidutinė metinė grąža	5,68%	6,89%

Standartinis nuokrypis	10,83%	12,40%
Sharpe rodiklis	-1,70	
Indekso sekimo paklaida	8,18%	
Portfelio apyvartumo rodiklis	168,30%	
Bendras išlaidų koeficientas	4,09%	

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

Rugpjūčio mėnesį pasaulio akcijų rinkos pradėjo kritimu, kuris tęsėsi visą mėnesį. Viskas prasidėjo nuo to, kad JAV prezidentas D. Trumpas paskelbė naujus papildomus tarifus Kinijos 300 milijardų vertės prekių importui į JAV. Prekybos karas, kuris jau buvo šiek tiek užmarštyje, vėl tapo didžiausiu galvos skausmu investuotojams, kurie masiškai traukėsi iš akcijų į saugesnes investicijas, tokias kaip auksas ir obligacijos. Ko pasekoje obligacijos pasiekė senai matytas aukštumas, kurių metu rinkoje pasimatė seniai ar visai nematyti reiškiniai:

- 3 mėn. trukmės JAV obligacijų pajamingumas didesnis nei 30 metų trukmės JAV obligacijos.
- S&P 500 indekso dividendų pajamingumas didesnis nei 30 metų trukmės JAV obligacijos.
- Vokietija bandė išleisti 30 metų trukmės 0 % palūkanų obligacijas.

Pastebima tendencija apie palūkanų mažėjimą visame pasaulyje. Tailandas, Indija, Naujoji Zelandija sumažino palūkanu normas dėl Kinijos juanio silpėjimo. Šalyse, kurių palūkanos yra mažos ar net neigiamos yra apribotas ekonomikos skatinimo efektyvumas.

Rugpjūtį visos akcijų rinkos krito panašiai, tad pasislėpti nebuvo kur ir diversifikacija nepadėjo. Ir JAV ir Tailando ir Japonijos akcijos nukrito apie 6%. Geriau sekėsi tik Singapūre ir Jungtinėje Karalystėje. Kiek padėjo sustiprėjusios valiutos. Japonijos jena visada sustiprėja, kai rinkose tvyro panika. Rugpjūtį jena sustiprėjo 2,14% prieš JAV dolerį.

Rugsjis prasidėjo rinkų atsigavimu dėl JAV ir Kinijos sutarimo tęsti derybas dėl prekybos sutarties ir geresnių nei tikėtasi JAV ekonomikos rodiklių.



Vaidotas Petrauskas, CFA
Fondo Valdytojas

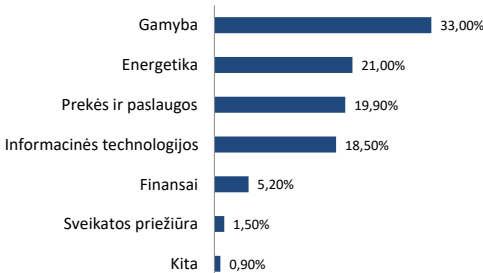
Fondo rezultatai nuo įsteigimo



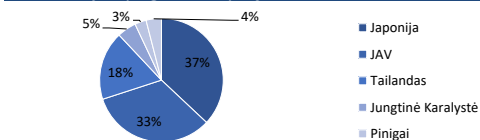
Fondo rezultatai (%)

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
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%	-27,4%
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%	-8,2%

Investicijos pagal sektorius



Investicijos pagal valstybę



Fondo 5 didžiausios pozicijos (%)

Somoon Advance Technology	2,9%	Tailandas
KEMET Corp	2,7%	JAV
Synnex Corp	2,7%	Japonija
FJ NEXT CO LTD	2,6%	Japonija
Information Planning Co	2,5%	Japonija

Svarbi informacija

Informacija yra skirta tik robotams 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 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 įsvertinti privalo kiekvienas investuotojas remiantis savo patirtimi, oficialiais dokumentais, susipažinęs su išvardintomis rizikomis bei kitais faktoriais.