



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)	0,4 milijonai
Vieneto vertė (USD)	8 756,47
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	-24,30%	-12,25%
1 mėn. rezultatas	10,96%	10,98%
3 mėn. rezultatas	-22,27%	-11,74%
6 mėn. rezultatas	-19,75%	-7,03%
12 mėn. rezultatas	-17,73%	-3,46%
Nuo investavimo pradžios	90,59%	167,03%
Vidutinė metinė grąža	4,09%	6,29%
Standartinis nuokrypis	22,02%	28,31%
Sharpe rodiklis	-0,85	
Indekso sekimo paklaida	9,78%	
Portfelio apyvartumo rodiklis	132,60%	
Bendras išlaidų koeficientas	4,09%	

### Kontaktai

Adresas	A.Tumėno g. 4B, 12-as aukštas LT-01109 Vilnius, Lietuva
El. paštas	oam@orion.lt
Interneto svetainė	am.orion.lt

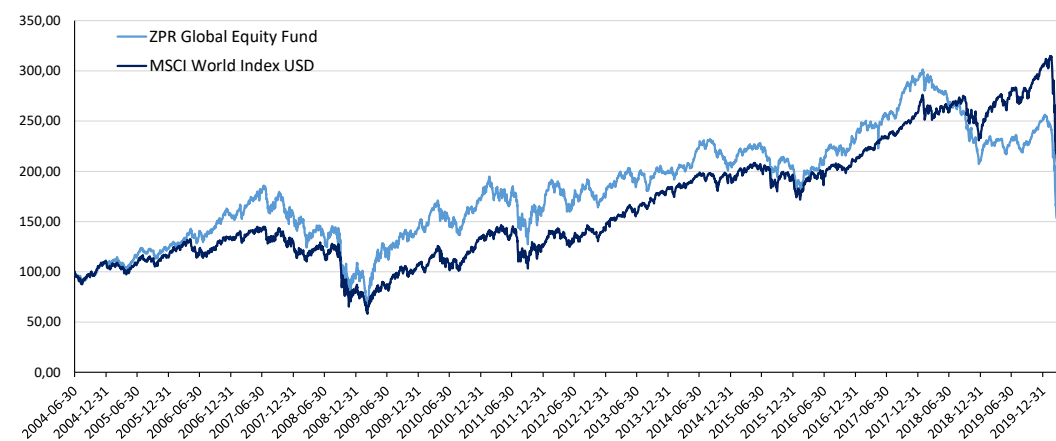
### Mėnesio komentaras

Po labai blogo kovo mėnesio, akcijos balandį stipriai atšoko. To buvo galima tikėtis. Tolimesnis atsistatymo kelias bus sunkesnis. Nepaisant neabejotinai katastrofiškų ekonominių rodiklių, kuriuos mes pamatysime šiais metais, akcijų rinkos yra nusiteikusios labai optimistiškai ir jau žiūri į 2021 metus, 2020-uosius nurašydamos kaip prarastus metus. Manau, mažai kas tikisi, kad 2021-ais pamatysime pilną įmonių pelno atsigavimą. Tam ko gero prireiks bent poros metų. Tačiau akcijos nėra vertinamos naudojant kažkurių metų pelną. Akcijos yra vertinamos įskaičiuojant visa tikėtina įmonės pinigų srautą daug metų į priekį, tad jei šiemet įmonių pelnas stiptai kris, tai nereiškia, kad tiek pat turi kristi ir akcijų kainos. Dabar pagrindinis klausimas yra dėl įmonių išlikimo. Stipriai praskolinusios įmonės galimai neišgyvens šio sunkaus laikotarpio. Įmonės turinčios mažai skolų, į kokias ir yra investuotas Fondo turtas, išgyvens šį laikotarpį ir galimai iš šios krizės išeis dar stipresnės.



Vaidotas Petrauskas, CFA  
Fondo Valdytojas

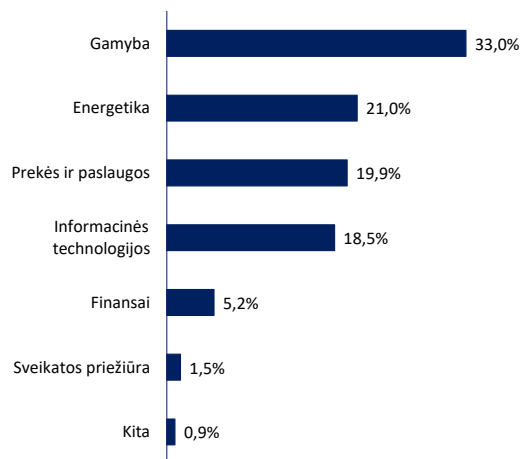
### Fondo rezultatai nuo įsteigimo



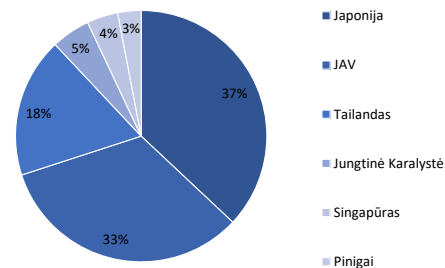
### Fondo rezultatai (%)

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Fondo pokyčiai	10,4%	11,3%	27,3%	0,3%	-36,1%	43,7%	20,2%	-5,9%	9,9%	13,2%	3,9%	-1,6%	25,31%	25,31%	-27,4%	19,31%
MSCI World	11,4%	4,6%	18,4%	-1,6%	-33,8%	27,2%	26,9%	-4,2%	16,4%	27,4%	5,5%	-0,3%	23,07%	23,07%	-8,2%	28,40%

### Investicijos pagal sektorių



### Investicijos pagal valstybę



### Fondo 5 didžiausios pozicijos (%)

Information Planning Co	3,3%	Japonija
G-7 Holdings Inc	3,1%	Japonija
Howden Joinery Group PLC	2,6%	Didžioji Britanija
Shinnihon Corp	2,5%	Japonija
America's CAR-MART Inc.	2,4%	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 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 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 įvertinti privalo kiekvienas investuotojas remiantis savo patirtimi, oficialiais dokumentais, susipažinęs su išvardintomis rizikomis bei kitais faktoriais.