



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)	0,8 milijonai
Vieneto vertė (USD)	2 954,02
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
Įsteigimo data	2004 03 31

### Fondo mokesčiai

Valdymo mokestis	2,00%
Pirkimo mokestis	Iki 5,00%
Sėkmės mokestis	Netaikomas
Pardavimo mokestis	Netaikomas

### Pagrindiniai rodikliai

	Fondas	Indeksas
Grąža nuo metų pradžios	26,96%	21,39%
1 mėn. rezultatas	1,87%	2,22%
3 mėn. rezultatas	12,51%	6,55%
Rezultatas nuo pradžios	194,36%	154,66%
Vidutinė metinė grąža	8,21%	7,07%

Standartinis nuokrypis	15,28%	5,87%
Sharpe rodiklis (12 mėn)	1,92	
Indekso sekimo paklaida (12 mėn)	6,87%	
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

### Svarbi informacija

Informacija yra skirta tik robotom 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 investicinį 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 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.

### Mėnesio komentaras

Lapkričių labai išsiskyrė skirtingų šalių akcijų rinkų rezultatai. Tailande mes patyrėme nemenkus nuostolius, akcijos krito apie 6%. Tailando įmonės lapkritį pranešė 3-io ketvirčio rezultatus. Deja, kelių mūsų turėtų bendrovių akcijos krito net 25% po prastų rezultatų pranešimo. Bet krito ir kai kurių gerus rezultatus pranešusių bendrovių akcijos. Dalis šių nuostolių yra trumpalaikiai ir akcijų kainos turėtų atsistatyti.

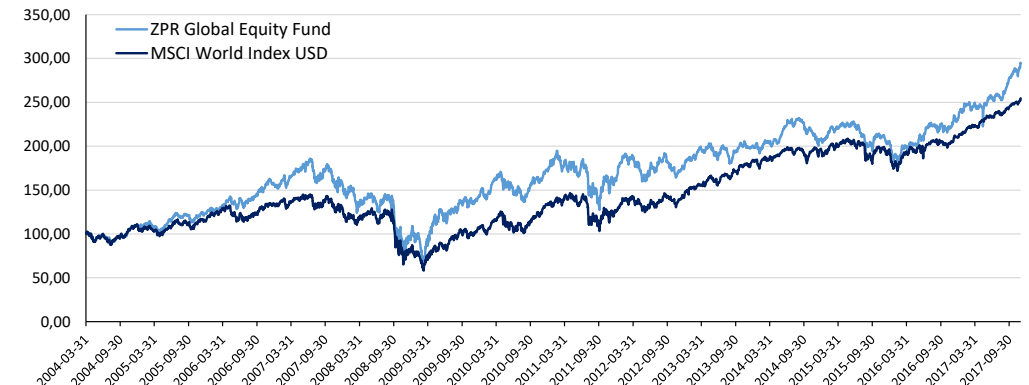
Japonijos bendrovių ketvirtiniai rezultatai buvo daug geresni. Atitinkamai ir akcijų kainos reagavo teigiamai. Nuo metų pradžios mes iš Japonijos akcijų uždirbome apie 40% skaičiuojant JAV doleriais. JAV akcijos taip pat smarkiai pakilo, ypač didžiausių mūsų pozicijų – Thor Industries ir Universal Forest Products.

JAV akcijos ištempė Fondo gražą į teigiamą teritoriją, nes vien Azijoje mes fiksavome nuostolius dėl nemenko Tailando akcijų nuosmūkiu. Jungtinės Karalystės akcijos ir valiuta sustiprėjo. Nepaisant Brexit košės ir JK ekonominių problemų, JK bendrovės toliau sėkmingai auga ir rodo labai gerus rezultatus. O Singapūro rinka, kur mes turime tik 3 akcijas, stipriai krito. Valiutos teigiamai įtakoją Fondo rezultatus, kadangi JAV doleris nusilo prieš visų šalių į kurias mes investuojame valiutas, o Fondo rezultatai yra skaičiuojami JAV doleriais.



Vaidotas Petrauskas, CFA  
Fondo Valdytojas

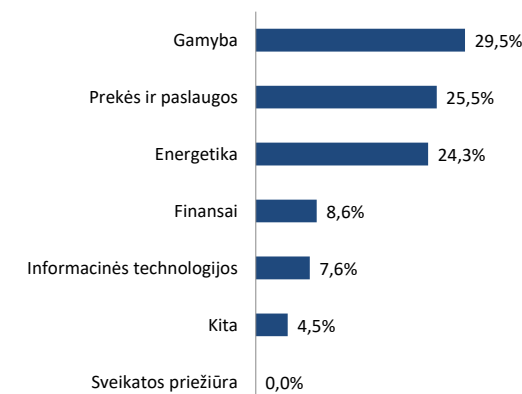
### Fondo rezultatai nuo įsteigimo



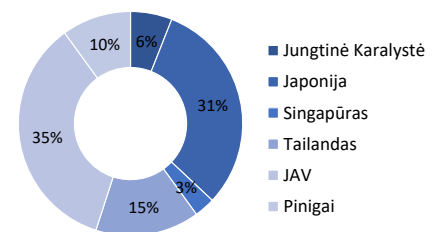
### Fondo rezultatai (%)

	2004	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	12 mėn	6 mėn
<b>Fondas</b>	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%	30,91%	19,50%
<b>Indeksas</b>	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%	24,34%	9,81%

### Investicijos pagal sektorių



### Investicijos pagal valstybę



### Fondo 5 didžiausios pozicijos (%)

Universal Forest Products, Inc.	4,1%	JAV
Argan, Inc.	3,7%	JAV
Thor Industries, Inc.	3,5%	JAV
Nichirin Co Ltd	3,2%	Japonija
Tayca Corp	3,2%	Japonija