



CRAFTSTONE CAPITAL APPRECIATION FUND

Craftstone Capital Appreciation Fund naudoja nuolat besimokantį algoritmą investuoti į ilgalaikes akcijų kainų kitimo tendencijas likvidžiose JAV ir Vakarų Europos biržose. Algoritmo sugebėjimas mokytis leidžia strategiją adaptuoti prie struktūrinių kapitalo rinkų pasikeitimų ir tokiu būdu didinti galimybę uždirbti pastovią didesnę nei vidutinę grąžą per ilgesnį laikotarpį.

- Algoritmas indentifikuoja ilgalaikes tendencijas remdamasis individualių akcijų kainų pokyčiu vidutiniu – ilguoju laikotarpiu bei išrenka patraukliausią techninį tašką įeiti į poziciją.
- Progresyvi ir dinamiška akcijų atrankos sistema atrenka didžiausių potencialą turinčias akcijas tiek kylančioje, tiek ir krentančioje rinkoje.
- Griežtas rizikos kontrolės mechanizmas – fondas neakumuliuoja nuostolio, parduoda nuostolingas pozicijas.
- Fondas naudoja naujausias investicijų valdymo metodus ir technologijas, kurie užtikrina disciplinuotą strategijos įgyvendinimą
- Investuojame tik į likvidžiausias akcijas - vidutinė dienos apyvarta per pakutines 30 dienų turi būti ne mažesnė nei 10 milijonų JAV dolerių/eurų.
- Šiuo metu stebime apie 140 skirtingų akcijų, kurios veikia skirtinguose sektoriuose – nuo biotechnologijų iki plataus vartojimo prekių, apie 110 akcijų prekiaujama JAV biržose, likusios – Vakarų Europoje.
- Fondo rezultatas virtualiai nekoreliuoja su kapitalo rinkomis.

FONDO FAKTAI

Investavimo pradžia	2016 m. liepos mėn.
Platinimas	Lietuvos Respublika
Investuotojas	Informuotasis
Likvidumas	Mėnesinis
Minimali investicija	125 000 EUR
Platinimo mokestis	Iki 3%
Valdymo mokestis	2%
Sėkmės mokestis	20%
Aukščiausia buvusi vertė (HWM)	Taip
Apribojimų laikotarpis	Ne
Min. investavimo laikotarpis/mokestis	6 mėn./1%
Valdytojas	UAB „Lewben Investment Management“
Depozitoriumas	AB SEB Bankas
Prekybos brokeris	Interactive Brokers Ltd. (UK)
Auditorius	„KPMG Baltics“ UAB
Grynoji aktyvų vertė	3,46 mln. EUR
Vieneto vertė	94,5747 EUR

MENESIO KOMENTARAS

JAV rinkoms pasiekus istorines aukštumas, per vasarį Craftstone Capital Appreciation fondas generavo +0,75 % grąžą

Pastaruosius keletą mėnesių viso pasaulio kapitalo rinkos dėmesį sukonzentravusius į JAV naujienas – tai ir prezidento Donaldo Trumpo pasisakymo Kongrese vertinimai, ir Federalinio rezervų banko narių komentarai dėl didėjančių galimybių jau kovą kelti bazines palūkanų normas JAV. Šiame kontekste kovas taps tikru išbandymu vadinamajam „Trumpo raliui“, nebent D. Trumpos pagaliau atskleis konkrečius planuojamų valstybės išlaidų, susijusių su didžiuliais infrastuktūros projektais, ir mokesčių mažinimo detales. Europoje dominuojančios naujienos – Jungtinės Karalystės išėjimo mokestis (angl. exit fee) ir politinė kova prieš šiemet vyksiančius rinkimus svarbiausiose Europos Sąjungos valstybėse.

Pastarasis periodas kapitalo rinkose išlaikė labai aukštą kintamumą: nors pagrindiniai akcijų indeksai nuo metų pradžios rodo teigiamą grąžą, kasdieninių kintamumų amplitudė didžiulė. Fondo strategijai tai nėra palankiausia aplinka, nes kapitalo rinkose kryptis neišilaikydavo ilgiau, dėl to bent keletą kartų teko realizuoti tiek neigiamas įsigytų akcijų, kurios, tikėtasi, brangs, pozicijas, tiek parduotas neturint (angl. Short Sell). Nors per kovą buvo ir labai gerų investicijų, kurios darė didžiausią įtaką fondo rezultatui (pagrindinių žaliavų sektorius („Tronox Limited“) bei informacinių technologijų („Advanced Micro Devices Inc.“) įmonės), buvo ir neigiamų – to paties pagrindinių žaliavų sektoriaus („Northern Dynasty Minerals Ltd.“) investicija.

Tikėtina, kad, didėjant spaudimui kapitalo rinkoms, sulauksime šio tokio investuotojų atsiraukimo, kas gali užtrukti ir kiek ilgiau – tereikia kelių svarbių įvykių ar naujienų simbolių. Gal didžiausia paspartis akcijoms tai, kad kitose įprastinėse turto klasėse neliko nei saugumo, nei pajamingumo, tad didžiausi pinigų srautai plaukia į jas.

* Didžiausią įtaką šio mėnesio fondo rezultatui padarė investicijos

REZULTATAI

METAI	SAU	VAS	KOV	BAL	GEG	BIR	LIE	RUGP	RUG	SPA	LAP	GRU	NMP ¹	NVP ²
2016	-	-	-	-	-	-	1,76 %	-1,04 %	1,45 %	-5,58 %	0,55 %	0,86 %	-2,16 %	-2,16 %
2017	-4,05 %	0,75 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-3,30 %	-5,43 %

PASTABA. Rezultatai po visų mokesčių

¹ nuo metų pradžios

² nuo veiklos pradžios

SVARBI INFORMACIJA

Visa šioje reklaminiame medžiagoje išdėstyta informacija yra reklaminio pobūdžio ir negali būti interpretuojama kaip rekomendacija, pasiūlymas ar kvietimas investuoti į UAB „Lewben Investment Management“ valdomus kolektyvinio investavimo subjektus. Pats investuotojas yra atsakingas už priimtus investicinius sprendimus, todėl bet kokia šiame leidinyje pateikiama informacija negali būti jokio vėliau sudaryto sandorio pagrindas. Nors šios reklaminio pobūdžio informacijos turinys yra pagrįstas šaltiniais, kurie yra laikomi patikimais, UAB „Lewben Investment Management“ nėra atsakinga už šios informacijos netikslumus, pasikeitimus, taip pat ir bet kokius investuotojo nuostolius, patirtus dėl investavimo vadovaujantis šioje reklaminiame medžiagoje pateikiama informacija.

Investicinio fondo praeities rezultatai parodo tik šio kolektyvinio investavimo subjekto veiklos rezultatus už buvusį laikotarpį. Praeitės rezultatai negarantuoja ateities rezultatų. Jei anksčiau investicijų grąža buvo teigiama, ji nebūtinai tokia bus ateityje, investicijų vertė gali ir kilti, ir kristi. Valdymo įmonė negarantuoja investicijų pelningumo.

Prieš priimdami sprendimą investuoti, kiekvienas investuotojas turi pats ar padedamas investicijų konsultantų įvertinti pasirinkto kolektyvinio investavimo subjekto strategiją, taikomus mokesčius, visus su investavimu susijusias rizikas bei atidžiai perskaityti atitinkamo investicinio fondo taisykles ir prospektą bei veiklos ataskaitas, skelbiamas valdymo įmonės interneto svetainėje www.craftstone.lt. UAB „Lewben Investment Management“ valdomi kolektyvinio investavimo subjektai yra skirti išimtinai informuotiesiems investuotojams, kaip jie yra apibrėžti atitinkamo fondo dokumentuose ir (ar) Lietuvos Respublikos teisės aktuose.

Atkreipiame investuotojų dėmesį, kad valdymo įmonės valdomi kolektyvinio investavimo subjektai yra platinami išskirtinai Lietuvos Respublikos teritorijoje.