



## 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 patraukliausių techninį tašką įeiti į poziciją.
- Progresyvi ir dinamiška akcijų atrankos sistema atrenka didžiausią potencialą turinčias akcijas tiek kylančioje, tiek ir krentančioje rinkoje.
- Griežtas rizikos kontrolės mechanizmas – fondas neakumuliuoja nuostolio, perduoda 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	3,525 mln. EUR
Vieneto vertė	96,4688 EUR

## MENESIO KOMENTARAS

**Daug skirtingų ir labai svarbių naujienų neleido rinkoms įgauti vienos krypties ilgesniam laikui, tad fondas generavo -5,58 proc. grąžą per 2016 m. spalį.**

Spalis buvo mėnuo, kai pagrindinės fondo tikslinių akcijų rinkos svyravo daug, tačiau kryptis užsilaikydavo labai trumpai, tad buvo bent keletą kartų realizuotos neigiamos fondą sudariusios pozicijos. Iš esmės svarbiausia ir didžiausią įtaką daranti naujiena – JAV Prezidento rinkimai, nes rezultatų atotrūkis tarp kandidatų išlieka labai minimalus ir nuolat kintantis.

Nors naftos kaina per spalį koregavosi, nusitempdama su savimi ir didžiąją dalį sukaupto teigiamo rezultato su ja susijusių sektorių akcijose, didžiausią teigiamą rezultatą fondui visgi generavo būtent šio sektoriaus įmonės („Clayton Williams Energy Inc.“\* ir „Resolute Energy Corp.“\*), prasčiausią rezultatą generavo sveikatos sektoriaus įmonės („Sarepta Therapeutics Inc.“\*), į kurias investavome mėnesio pradžioje, nors pabaigoje mes jau į šio sektoriaus įmones investavome (angl. *Short sell*) tikėdamiesi, jog jos ir toliau pils.

Statistiškai, po JAV Prezidento rinkimų, kai išrenkamas naujas Prezidentas, kapitalo rinkos „žaliuoja“, tad tikimės, jog panaši tendencija pasikartos, nors fondui nėra labai svarbu į kurią pusę pasuks rinkos, svarbu, jog kryptis užsitęstų kiek ilgiau.

\* Didžiausią įtaką šio mėnesio fondo rezultatui padariusios investicijos

## REZULTATAI

METAI	SAU	VAS	KOV	BAL	GEG	BIR	LIE	RUGP	RUG	SPA	LAP	GRU	NMP <sup>1</sup>	NVP <sup>2</sup>
2016	-	-	-	-	-	-	1,76 %	-1,04 %	1,45 %	-5,58 %			-3,53 %	-3,53 %

PASTABA. Rezultai po visų mokesčių

<sup>1</sup> nuo metų pradžios

<sup>2</sup> 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 investuotoju 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. Praeities rezultatai negarantuoja ateities rezultatų. Jei anksčiau investicijų grąža buvo teigiama, ji nebūtinai tokią 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, visas su investavimu susijusias rizikas bei atidžiai perskaityti atitinkamo investicinio fondo taisykles ir prospektą bei veiklos ataskaitas, skelbiamas valdymo įmonės interneto svetainėje [www.craftstone.lt](http://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.