



## 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 atrinka didžiausią 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	3,544 mln. EUR
Vieneto vertė	96,9982 EUR

## MĖNESIO KOMENTARAS

### Prieš prasidedant šventiniam periodui, fondas uždirbo +0,55 %

JAV prezidento rinkimai – vienas svarbiausių pastarųjų metų politinių įvykių, neabejotinai padaręs didžiulę įtaką kapitalo rinkoms. Tačiau, daugelio investuotojų nuostabai, ne visai taip, kaip prognozavo dauguma analitikų. Prezidentu išrinkus Donaldą Trumpą, daug kas tikėjosi stipraus kapitalo rinkų išpardavimo, ką mes ir stebėjome Azijoje bei Europoje, to paties tikėjomės JAV. Vis dėlto po staigaus kryčio akcijų rinkos JAV ne tik stabilizavosi, bet ir pradėjo labai stipriai brangti – per 2016 m. lapkritį JAV akcijų indeksų istorinės aukštumos buvo viršytos bent kelis kartus.

Nors lapkritį pagrindinių indeksų vertės pokyčiai buvo teigiami, kintamumas visą šį laiką buvo didžiulis. Fondas per šį mėnesį, daugiau nei įprastai, investavo į pozicijas, tikintis, kad jos pigs (angl. *Short sell*), bet dauguma šių sandorių buvo uždaryti pasiekus tam tikrą neigiamą dydį (angl. *Stop loss*). Didžiausią grąžą iš tokio tipo sandorių generavo medicininių paslaugų įmonė *Adeptus Health Inc.*\*

Fondo mėnesio teigiamą grąžą generavo akcijos, įsigytos tikintis, kad jos brangs, o didžiausią indėlį generavo investicijos į energetikos sektorių – tam tikru periodu į su nafta (*Resolute Energy Corp.*\*), kitu – į su kasybos (*Teck Resources Ltd.*\*) pramone susijusias įmones. Fondas taip pat dalyvavo viename didžiausių praėjusio mėnesio įsigijimo sandorių – kai *Symantec Corp.* paskelbė perkanti duomenų apsaugos sistemų kūrėją *LifeLock Inc.*\*, pastarosios kaina šoktelėjo aukštyn.

Jei nebus didesnių netikėtumų, laukiame šventinio akcijų ralio!

\* Didžiausią įtaką šio mėnesio fondo rezultatui padarė 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 %	0,55 %		-3,00 %	-3,00 %

PASTABA. Rezultai po visų mokesčių

<sup>1</sup> nuo metų pradžios

<sup>2</sup> nuo veiklos pradžios

## SVARBI INFORMACIJA

Visa šioje reklaminiėje 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 reklaminiėje 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 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, 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.