



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 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	3,575 mln. EUR
Vieneto vertė	97,8367 EUR

MĖNESIO KOMENTARAS

Gruodį Craftstone Capital Appreciation fund generavo +0,86% grąžą

Vis dar jaučiama didžiulė JAV Prezidento rinkimų baigties įtaka – šoktelėjo JAV Vyriausybės vertybinių popierių pajamingumai bei sustiprėjo JAV doleris. Tačiau tuo pačiu didėja p. D. Trumpo administracijos ekonominės politikos neaiškumas, tad investuotojai metų pabaigoje stengėsi ištraukti savo investicijas, nes mano, jog lūkesčiai dėl planuojamų didinti fiskalinių išlaidų bei mažinamų mokesčių pernelyg dideli, o porinkiminių akcijų ralis dar labiau didina įtampą prognozuojamiems įmonių pelningumams 2017 m. Nors, vertinant planuojamas didžiules investicijas į infrastruktūros projektus, šio sektoriaus įmonės, kaip ir JAV bankai, tikėtina 2017 m. bus vienos pelningiausių. JAV doleris, panašu, jog jau įvertino bent kelis bazinių palūkanų pakėlimus ateinančiais metais, lauksime ką naujo pasiūlys p. M. Dragis (Europos Centrinio banko vadovas) Europoje. Be to, Europoje 2017 m. laukiame svarbių rinkimų, kas vėl darys spaudimą rinkoms ir didins svyravimus. Teigiamą įtaką infliacijos didėjimui, tuo pačiu ir bendram ekonomikos augimui, darys ir po truputį atsigaunančios žaliavų kainos – kad ir po OPEC susitarimo mažinti naftos gamybą nafta šoktelėjo į viršų, paskui save traukdama ir metalus.

Fondas, tuo tarpu, beveik visą mėnesį augino vertę, tačiau paskutinių kelių metų dienų išsipardavimas šiek tiek sumažino bendrą rezultatą. Fondas šį mėnesį didžiausią dalį valdomo turto investavo į informacinių technologijų (*Nvidia Corp.** ir *Advanced Micro Devices Inc.**) bei energetikos (*Resolute Energy Corp.**) sektorių įmones, kurios ir generavo didžiausią grąžą, o prasčiausiai šįkart pasirodė investicijos į akcijas, kurios tikėjomės, jog kris (angl. *Short Sell*), nors išskirti galima *Stone Energy Corp.**, kuri per vieną prekybos dieną stipriai kritusi nemažai uždirbo fondo investuotojams. 2017 metai – iššūkių metai, nauji Prezidentai, dar laukiantys rinkimai, nauji ekonomikos skatinimai, geopolitiniai įvykiai, juk visa tai ir vėl rinkas vers reaguoti, taikytis prie aplinkos, ką fondo strategija stengsis išnaudoti, ypač besikeičiant investuotojų nuotakoms rinkose.

* 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 %

PASTABA. Rezultai po visų mokesčių

¹ nuo meto pradžios

² 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 priimdamas 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. 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.