



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, paroduoda 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	3,43 mln. EUR
Vieneto vertė	93,8718 EUR

MENESIO KOMENTARAS

2017 m. Craftstone Capital Appreciation fondas pradėjo generuodamas -4,05% grąžą

Prasidėjus 2017-iesiems, matėme pasiektas naujas istorines pagrindinių akcijų indeksų aukštumas ir didelį akcijų kainų kintamumą, kuriam šįkart daugiausia įtakos turėjo politinės naujienos – Donaldso Trumpo administracijos nauja tarptautinės prekybos politika, taip pat – geresni JAV darbo rinkos rodikliai bei paskutinio ketvirčio pozityvūs JAV įmonių finansiniai rezultatai su kiek prastesnėmis ateities prognozėmis, užuominos apie JAV Federalinio rezervų banko palūkanų normų kitimą, naujienos iš Didžiosios Britanijos dėl išstojimo iš Europos Sąjungos bei pasigirstantys analogiški aukštų Prancūzijos pareigūnų pasiūlymai. Tad, kaip ir pastaraisiais mėnesiais, akcijų kryptis ilgesnį periodą pastovi neužsilaikydavo.

Sausį fondas nemažai investavo į akcijas, kurios, kaip tikėtasi, turėjo pigti, bet iš tokio tipo sandorių gavo neigiamą rezultatą. Ilgesnį periodą laikomų akcijų kaina per 2017 m. sausį taip pat pakito ir sumažino šio mėnesio fondo vertę. Tačiau teigiama grąžą sausio mėnesį fondas generavo iš farmacijos (*Ariad Pharmaceuticals Inc.** ir *Clovis Oncology Inc.**) bei informacinių technologijų (*Nvidia Corp.**) sektorių akcijų, taip pat tam tikru periodu – ir iš su energetika (*Clayton Williams Energy Inc.**) susijusių akcijų. Be to, šį mėnesį fondas, greitai keičiantis nuotakoms kapitalo rinkose, net keletą kartų realizavo laikomas neigiamas pozicijas tiek tų akcijų, kurios, kaip tikėtasi, ir toliau brangs, tiek tų, kurios, tikėtasi, pigs (angl. *Short Sell*).

Susiformavusios pagrindinių akcijų indeksų viršūnės, didėjantis palūkanų normų ir politinis spaudimas gali stipriai paveikti akcijų ateities vertes, o tai fondas strategiškai turėtų išnaudoti siekdamas grąžinti per mėnesį prarastą vertę.

* Didžiausią įtaką šio mėnesio fondo rezultatui padariusios 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%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-4,05%	-6,13%

PASTABA. Rezultai 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 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 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. 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.