



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 naujausius 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 mažai koreliuoja 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	3,36 mln. EUR
Vieneto vertė	89,5328 EUR

MENESIO KOMENTARAS

Prasidėjusi praėjusių metų lapkritį, geopolitinių įvykių įtaka akcijų biržoms tęsėsi ir gegužė, o fondas mėnesį baigė -0,8% rezultatu.

Pastaraisiais metais jau gal net per dažnai klausiamo, ar tai – ramybės prieš audrą pradžia? JAV akcijų rinkų „baimės indeksas“ (VIX) šį mėnesį pasiekė dar prieš 2007 metų krizę buvusias žemumas, nors iškart po to bankas HSBC paskelbė nurašantis netikėtai didelę JAV suteiktų NT paskolų portfelio dalį. Pasibaigęs įmonių rezultatų skelbimo sezonas JAV - be didesnių sukrėtimų. Kadangi įmonės buvo užsiėmusios savo akcijų pirkimu, tad skelbiami rezultatai solidūs, nors JAV nuviliantis BVP rodiklis praktiškai buvo ignoruojamas, ir net JAV išdo obligacijos neparodė jokios prasmingos reakcijos į tai. O mirtingas teroristų išpuolis Europoje užgožė įvykius, kurie jau savaime būtų tapę rinkos dalyvių nervus: baiminantis skolų burbulas sprogo, sumažintas Kinijos skolinimosi reitingas, taip pat ir Brazilijos, besitęsianti nestabili padėtis Venesueloje ir atsinaujinęs naftos kainos smukimas po OPEC susirinkimo Vienoje. Atsižvelgiant į labai trapų ekonominį kontekstą, Europoje šioks toks palengvėjimas: daroma pažanga ekonominiu augimu, darbuotojų užimtumo srityse, o Europos periferija lėtai vejasi stipriąsias šalis. Šiais metais tik Italija susiduria su padidėjusia politine rizika, nors įmonės ir vartotojai visoje Europoje rodo augantį pasitikėjimą. JAV doleris euro atžvilgiu per gegužę sumenko daugiau nei 3%.

Nors fondo turtas šį mėnesį kiek sumažėjo, verta paminėti kelias investicijas, kurios padarė didžiausią įtaką fondo rezultatui, – praktiškai visos technologijų sektoriaus įmonės (įskaitant net ir „Advanced Micro Devices“) generavo vieną prasciausių rezultatų, bet „Universal Display Corp.“ rodė didžiausią pozityvią grąžą. Prie neigiamo rezultato prisidėjo ir beveik visos sveikatos apsaugos įmonių, tokių kaip „Portola Pharmaceuticals Inc.“ ar „Masimo Corporation“ akcijos.

Kaip ir kitus kartus, buvo viršytos visų laikų JAV akcijų indeksų aukštumos, bet buvo matomas ir didelis pinigų kiekis, atėjęs į Europos akcijų rinkas. Tad tikėkimės, kad ir jos įgaus panašų ilgalaikį pagreitį, kokį pastarąjį pusmetį matėme JAV.

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%	-4,16%	-0,42%	-0,80%	-	-	-	-	-	-	-	-8,68%	-10,47%

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“ valdomo 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.