



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	3,29 mln. EUR
Vieneto vertė	87,6921 EUR

MENESIO KOMENTARAS

Centriniai bankai vėl griežė pirmais smuikais - daugiau kalba apie ekonomikos skatinimo pabaigą, fondas mėnesį baigė generuodamas -2,06%

Baigiantis pirmam pusmečiui, Europos Centrinio banko prezidento pastabos, atsitiktinai ar ne, bet pateikė tam tikrą iliustraciją, kokia tapo svarbi „visko, ko prireiks“ banko vadovo pozicija, parodoma ne tik žodžiais, bet ir realiais veiksmais. Eurais stiprėjo visų pagrindinių valiutų atžvilgiu, euroobligacijų pajamingumai šoktelėjo 20 bazinių punktų, o Europos valstybių obligacijos ir įmonių akcijos patyrė pirmąjį ir didžiausią verčių smukimą per daugelį mėnesių, jei ne metų, tempdomas paskui save pasaulio įmonių akcijas ir net JAV išdo obligacijas. Tai buvo netikėtai ir nebūdingas p. Dragi pareiškimas, kad „rizika sumažėjo“, kas išgąsdino rinką, nes dar tą pačią savaitę p. Jelen apibūdino turto vertes kaip „brangias“, o Anglijos centrinio banko ekonomistas dar kartą pakartojo, jog, jo nuomone, palūkanų normos turi būti pakeltos, bent jau D. Britanijoje. Be to, buvo paskelbtas didesnis nei tikėtasi Europos infliacijos rodiklis, stabilizavosi naftos kainos, o technologijų sektoriaus įmonių akcijos tęsė savo nepaaiškinamą išsipardavimą. Visi šie įvykiai tik dar kartą primena, jog po daugelio metų trunkančios aktyvios politinės intervencijos, nulinių ar net neigiamų palūkanų normų pasekmės bei didėjanti infliacija bus didžiausias pastarųjų metų iššūkis centriniams bankams, ruošiant rinkas ekonomikos skatinimo programų pabaigai.

Fondo rezultatams didžiausią teigiamą įtaką darė farmacijos įmonė *Portola Pharmaceuticals Inc.* bei *Weight Watchers International Inc.* Tuo tarpu didžiausią neigiamą rezultatą generavo technologijų sektoriaus įmonė *Ultra Clean Holdings Inc.* bei fondo perduota neturint (ang. *Short Sell*) *G-III Apparel Ltd.*

Daugelis veiksnių vis labiau spaudžia praktiškai visas turto klases, net ir nerizikingomis laikytas vyriausybės obligacijas, o pavienių sektorių, tokių kaip informacinių technologijų, išsipardavimas verčia manyti, jog tiek vertinimai, tiek ir emocijos rinkose ima keistis.

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%	-2,06%	-	-	-	-	-	-	-10,74%	-12,31%

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.