


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 identifikuoja ilgalaikes tendencijas remdamasis individualių akcijų kainų pokyčių vidutiniu – ilguoju laikotarpiu bei išrenka patraukliausią techninį tašką įeiti į poziciją.
- Progresyvi ir dinamiška akcijų atrankos sistema atranka didžiausią potencialą turinčias akcijas tiek kylančioje, tiek ir krentančioje rinkoje.
- Griežtas rizikos kontrolės mechanizmas – fondas neakumuliuoja nuostolio, parduoda nuostolingas pozicijas.
- Fondas naudoja naujausius investicijų valdymo metodus ir technologijas, kurie užtikrina disciplinotą strategijos įgyvendinimą
- Investuojame tik į likvidžiausias akcijas - vidutinė dienos apyvarta per paskutines 30 dienų turi būti ne mažesnė nei 10 milijonų JAV dolerių/eurų.
- Siuo 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.

MENESIO KOMENTARAS

Per „*Risk on, risk off*“ (vert. rizika įjungta, rizika išjungta) rugpjūtį fondas generavo +3,94 proc. grąžą

Rugpjūčio pabaigoje vykęs bankininkų suvažiavimas tapo didžiausiu įvykiu, neskaitant niekaip nesibaigiančių bandymų sutramdyti S. Korėją, nes euras JAV dolerio atžvilgiu, po įtakingiausių bankininkų pasisakymų, šovė į naujas šių metų aukštumas, o per kelias dienas pabrango apie 2,40%. Nors per visą rugpjūčio mėnesį pokytis nebuvo toks įspūdingas kaip liepą - +0,57%.

Europos Centrinio Banko vadovas nepateikė jokių naujienų apie regiono ekonomikos skatinimo programų stabdymą ar mažinimą, o JAV paskelbti ekonominiai rodikliai dar labiau mažina tikimybę, jog dar šiais metais Federalinis Rezervų Bankas didins bazines palūkanas.

Akcijų rinkos dalyviams rugpjūtis buvo sunkus mėnuo, nes kiekvienas S. Korėjos raketų bandymas versdavo mažinti riziką, tad prasidėdavo išpardavimas, kuris tęsdavosi pakankamai trumpai ir netrukus viskas normalizuodavosi bei vėl santūriai kildavo aukštyn.

Fondo jau kurį laiką laikomos pozicijos taip pat svyravo, tačiau išlaikė savo teigiamą rezultatą per trumpalaikius svyravimus, tad ir šio mėnesio rezultatas, nepaisant stiprėjančio euro JAV dolerio atžvilgiu (didžioji dalis fondo laikomų akcijų įsigytos JAV doleriais), didžiąją teigiamo rezultato dalį generavo būtent akcijos, kurios įsigytos tikintis, jog jos brangs. Taip pat prie teigiamo rezultato šį mėnesį prisidėjo ir fondo investicijos į akcijas, tikintis, jog jos pigs (ang. *Short Sell*) - per trumpą laiką fondai pavyko išnaudoti trumpalaikius akcijų išpardavimus.

Fondo rezultatams didžiausią teigiamą įtaką darė namų tobulinimo *Lumber Liquidators Holdings Inc.*, technologijų *KEMET Corporation* ir farmacijos *Kite Pharma Inc.*, o neigiamą – farmacijos *PetMed Express Inc.* ir paslaugų *RH* sektoriaus įmonės. Iš akcijų, kurias fondas įsigijo, tikėdamasis, jog jos pigs, didžiausią teigiamą rezultatą generavo dvi farmacijos *Teva Pharmaceutical Industries Limited* ir *Endo International plc.*, o neigiamą – dvi paslaugų *Urban Outfitters Inc.* ir *Team Inc.* sektoriaus įmonės.

Kintamumas rinkose didėja, tad ir fondo strategijai atsiranda vis daugiau galimybių uždirbti. Stiprėjantis euras nėra labai parankus kol kas, mat didžioji dalis investicijų JAV doleriais, bet apsisvertus šios valiutos poros svyrastyklėms, fondo turtas papildomai augins vertę.

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 %	1,52 %	3,94 %	-	-	-	-	-5,28 %	-7,47 %

PASTABA. Rezultai po visų mokesčių
¹ nuo metų 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 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.