

01

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 atrenka 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 disciplinuotą strategijos įgyvendinimą
- Investuojame tik į likvidžiausias akcijas - vidutinė dienos apyvarta per paskutines 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
Valiuta	EUR arba USD
Platinimo mokestis	Iki 3%
Valdymo mokestis	2%/1%
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	4,518 mln. EUR
Investuotojo EUR vieneto vertė	84,8603 EUR
Investuotojo USD vieneto vertė	104,3800 USD

MENESIO KOMENTARAS

Fondas metus pradėjo jau turėdamas dvi klases – eurais ir JAV doleriais, kurios atitinkamai generavo +1,16% ir +4,26% grąžą

2018 m. prasidėjo tęsdami 2017 m. vyravusias tendencijas – pagrindiniai akcijų indeksai ir toliau mušė rekordus. Tai, kas vyksta jau yra viena iš ilgiausių bulių rinkų pokario istorijoje, ir tai net ir didžiausiems optimistams atrodo nerealu, nors JAV naujas mokesčių paketas suteikia daug paskatų ir toliau tikėti augančiomis įmonių pajamų fantazijomis. Nepaisant to, investuotojai į obligacijas, ypač vyriausybių, turėtų būti atsargūs.

Kai mėnesio pabaigoje žodžių karas tarp JAV administracijos ir Europos centrinio banko (toliau – ECB) kone 4% sustiprino eurą, p. Drągis mėgino švelninti „viskas, ko prireiks“ eurui išsaugoti, į pasakymą, jog gali būti ankstinamas ekonomikos skatinimo atitraukimas, taip stengdamasis sumažinti spaudimą eurui.

Pagaliau, nepaisant Pasaulio lyderių pasisakymų svarbiausiame ekonomikos ir politikos renginyje Davose, į rinkas po truputį grįžta kintamumas. Daug veiksnių tai gali įtakoti, tačiau galima išskirti keletą jų – centrinių bankų galimos fiskalinės politikos klaidos (per greitai keliamos palūkanų normos sustabdo plėtrą, o per lėtas kėlimas – per didelės infliacijos grėsmė), politiniai ir geopolitiniai įvykiai (čia jau senokai lyderė Š. Korėja, bet, iškart paskui, besitęsiantis politinis nesusipratimas Vašingtone tarp JAV administracijos, Federalinės tyrimų tarnybos, Teisingumo departamento ir Kongreso bei, aišku, valiutų karai.

Taip pat po truputį ryškėja rinkų perkaitimo signalai – didžiulis investuotojų optimizmas, įsibėgėjantis „baimė pražiopsoti“ sindromas bei stipriai mažėjantis apsidraudimo sandorių kiekis, kai investuotojai išvestinėmis priemonėmis mažina savo portfelių rizikas, o atvirksčiai, didėja naudojančių skolos svertą investuotojų, tikinčių, jog rinkos ir toliau kils. Aišku, tai yra bulių rinkos indikatoriai, tačiau, kaip rodo istorija, pernelyg dideli lūkesčiai ir optimizmas dažnai veda prie korekcijos.

Kaip ir visuomet pabrėžiame, fondui labai didžiulę įtaką daro akcijų kintamumas bei valiutos kursas. Tikimės, jog atsigaunantis kintamumas įgaus vis didesnę pagreitį ir išliks ilgiam laikui, o eliminuojant valiutos rizikas, jau turime galimybę pasiūlyti investuoti ir JAV doleriais.

REZULTATAI

METAI	KLASES	SAU	VAS	KOV	BAL	GEG	BIR	LIE	RUGP	RUG	SPA	LAP	GRU	NMP ¹	NVP ²
2016	EUR	-	-	-	-	-	-	1,76%	-1,04%	1,45%	-5,58%	0,55%	0,86%	-2,16%	-2,16%
2017	EUR	-4,05%	0,75%	-4,16%	-0,42%	-0,80%	-2,06%	1,52%	3,94%	2,13%	-3,87%	-4,51%	-3,30%	-14,83%	-16,11%
2018	EUR	1,16%												1,16%	-15,14%
	USD	4,26%												4,26%	4,26%

PASTABA: Rezultai po visų mokesčių

¹ nuo metų pradžios

² nuo veiklos pradžios

³ nuo 2017 gruodžio mėn. pradėta platinti Investuotojo USD ir Didelio investuotojo EUR klases

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 praeties rezultatai parodo tik šio kolektyvinio investavimo subjekto veiklos rezultatus už buvusį laikotarpį. Praeties 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.