

CRAFTSTONE CAPITAL APPRECIATION FUND

Craftstone Capital Appreciation Fund naudoja nuolat besimokantį algoritmą investuoti į ilgalaikes akcijų kainų kitemo 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.
- 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.

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 | 2,491 mln. EUR |
| Vieneto vertė | 83,8867 EUR |

MENESIO KOMENTARAS

Fondas metus baigė patirdamas -3.30% nuostolį, o metus baigė visiškai nekoreliuodamas su tikslinėmis rinkomis ir generavo -14.83%

Apibendrinant jau praėjusius metus – beveik dvigubai kitemo vidurkį viršijęs Euro ir JAV dolerio kursas, kai dar metų pradžioje daugelis tikėjosi, jog grįšime į paritetą, bet metus baigėme 1,20 ribose, kas fondo rezultatui turėjo didžiulę įtaką, mat didžioji dalis investicijų kol kas koncentruota į JAV, tad investuojant į fondą eurais, o JAV doleriais investuojant, fondo turtas menksta kartu su JAV dolerio verte. Taip pat, fondo strategijai reikia kuo didesnių svyravimų, nesvarbu į kurią pusę, tačiau 2017 m. buvo išskirtinai tuo, jog kintamumas kapitalo rinkose, ypač išsivysčiusių šalių akcijose, buvo istoriškai žemiausiuose lygiuose, kas fondui nėra labai paranku, nes nors ir tinkamai atrinktos tikslinės investicijos, jos nespėja sukaupti pakankamai pelno, kas paprastai būna, kai rinka stipriai ir staigiai svyruoja. Žymiausias pasaulio akcijų indeksus šiais metais į viršų kėlė didžiausios kompanijos, kurios, paprastai, nėra mūsų tikslinės investicijos. Tad gigantai, turėdami labai didžiulį svorį indeksuose (15 didžiausių kompanijų S&P500 indekse sudaro apie 25% svorio, o Nasdaq indekse santykis dar didesnis), juos ir truktelėjo į viršų.

Praėjus jau 10 metų po paskutinės krizės kapitalo rinkose, matome, jog žymiausi pasaulio akcijų indeksai pakilę beveik 300% (tai antras rodiklis šiuolaikinio pasaulio istorijoje) skaičiuojant JAV doleriais ir tai jau trunka 105 mėnesius (taip pat antras rodiklis istorijoje). Abu jie daugiau nei dvigubai lenkia istorinius vidurkius! O tai jau daug ką pasako, ypač didėjančių bazinių palūkanų didėjimo kontekste bei mažėjančiais ekonomikos skatinimo planais Pasulyje.

Ko mes tikimės iš 2018 m.? Atsigaunancio/didėjančio akcijų kintamumo rinkose bei stiprėjančio, daugiausia dėl bazinių palūkanų normų planuojamo kėlimo, JAV dolerio. Taip pat, kalbant JAV mokesčių reformos pasekmes, jos turėtų išjudinti ir mūsų tikslines įmones – smulkaus ir vidutinio dydžio įmones (pažymiu, jog kalbama apie 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 % | -2,06 % | 1,52 % | 3,94 % | 2,13 % | -3,87 % | -4,51 % | -3,30 % | -14,83 % | -16,11 % |

PASTABA. Rezultai po visų mokesčių

¹ nuo metų pradžios

² nuo veiklos pradžios

SVARBIAI 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 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.