

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, perduoda nuostolingas pozicijas.
- Fondas naudoja naujausius investicijų valdymo metodus ir technologijas, kurie užtikrina disciplinuatą 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.

MENESIO KOMENTARAS

Greitai keičiantis temoms bei nuotaikai, kai ne viskas atrodo taip, kaip iš tiesų yra, fondas generavo neigiamas grąžas abiem valiutomis

Kas vis dar laiko pagrindines akcijų rinkas subalansuotas? Nemažėjantis įmonių akcijų išpirkimo tempas bei įmonių susijungimai ir prisijungimai, taip pat vis didėjantis spaudimas dėl bazinių palūkanų normų, kurios daro tiesioginę įtaką įmonių skolos aptarnavimui bei galimybę pasiskolinti ateityje. Nenuoseklios ir atsiktinės prekybos ir ekonominės politikos iniciatyvos, didėjanti infliacija, prastėjančios makroekonominės perspektyvos Europoje ir galbūt net JAV, finansų rinkas vis labiau verčia nervintis, ypač kai centriniai šalių bankai iš tikrųjų gąsdina mažėjančiu pasitikėjimu, turto kainų burbulu ir tolesniu ekonomikos augimo tempo lėtėjimu. Tai jau matome JAV būsto paskolų rinkoje, o dar pridėjus neaiškumą dėl tarptautinės prekybos tarifų, tokia kombinacija gali pridaryti kur kas daugiau žalos, nepaisant laukiamos naudos iš mokesčių sumažinimo JAV. Beje, buvo paskelbtas 2018 m. vasario mėnesio JAV prekybos balansas – minus 58 mlrd. JAV dolerių, tad kuo toliau, tuo labiau šalis tampa priklausoma nuo užsienio investicijų bei tampa vis silpniau pasirengusi galimoms krizėms. Tuo tarpu pagrindiniai šalies komerciniai bankai paskelbė labai solidžius ketvirtčio pelningumą rezultatus.

JAV doleris euro atžvilgiu sustiprėjo beveik 2%, tad fondo eurais denominuoti klasei investicijos atnešė papildomos grąžos, tačiau šį mėnesį fondo atrinktos investicijos nespėdavo sugeneruoti didesnio pelno, nes vertės kilimas buvo labai nuosaikus, tuo tarpu išsipardavimai buvo daug stipresni ir staigresni, tad tekdavo uždaryti pozicijas ribojant nuostolį.

Gegužę, paprastai, taikoma nerašyta taisyklė – „parduok gegužę ir eik šalin“, tad tikimės, kad portfelyje dažniau pasirodys stiprų kritimo potencialą turinčių akcijų.

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%	-0,83%	-1,06%	-1,96%									-2,69%	-18,36%
	USD ³	4,26%	-1,67%	-0,86%	-3,92%									-2,19%	-2,19%
	Did. inv. EUR ³	-	-0,75%	-0,98%	-1,87%									-3,60%	-3,60%

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 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.