

# 06

**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 neakumuluoja 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.

**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	1,172 mln. EUR
Investuotojo EUR vieneto vertė	88,0377 EUR
Investuotojo USD vieneto vertė	101,1961 USD

**MENESIO KOMENTARAS**

**Politiniai nesutarimai ir jų neįtikėtina gausa neleidžia rinkoms ramiau kvėpuoti, sugeneruota atitinkamai -1,17% EUR ir -1,57% USD**

Ziniasklaidos antraštės ir naujienų srautas keičiasi neįtikėtiniu, jei ne beprecedenčiu greičiu – nuo G7/8 "bangų", Italijos politikos, Siaurės Korėjos ir Argentinos iki Europos Centrinio banko, Brexito, tarptautinės prekybos kalbų ir Europos ekonomikos; nėra abejonės, kad mes dar daug ko nematome...

Sis kartas gali skirtis, mat Centriniai Bankai tampa vis labiau pavargę "prisitaikyti" ir lopyti dėl ekonominių nesutarimų susidarancius nesuspriptomus, kuriuos pastaruoju metu sukelia prastas ekonominis ir politinis valdymas.

Zinoma, gali įvykti ir stebuklą, ponas Trumpas galėtų tapti laisvosios prekybos „karo nugalėtoju“, Europos Sąjunga galėtų pagaliau apsispręsti dėl migrantų krizės sureguliuavimo, JK ministrė pirmininkė galėtų atsisakyti savo primygtinio reikalavimo, kad paliekant ES taip pat būtų palikta ir ES muitų sąjunga bei tuo pačiu metu Vokietijos vyriausybė galėtų išgyventi per ateinančias porą savaičių nesubyrėjusi, o Anglija, prie visa ko, dar galėtų laimėti ir pasaulio taurę. Bet... Pradžiai, JAV palūkanų normos ir toliau didės, ECB metų pabaigoje nustos pirkti obligacijas, o Anglijos bankas (dar kartą) signalizavo, kad jis gali dar vieną kartą pakelti palūkanų normą, net nepaisant to, kad sumažės šalies vidaus ekonomikos varomoji jėga. Naftos kainos šoktelėjo po OPEC susitikimo mėnesio pabaigoje, o tai paskatino akcijų kainų augimą, ypač nesusingusių su automobilių sektoriumi, kuris patyrė dvigubą spaudimą, nes ponas Trumpas Twiteryje pasisakė apie atsakomųjų tarifų taikymą, jei ES nesumažins mokesčio importuojamiems JAV automobiliams. Be to, p. Trumpo įsakė išvesti JAV karines pajėgas iš Vokietijos bei užsiminė apie galimas sankcijas bet kam, įtariamam perkant naftą iš Irano, nepaisant to, kad pačios JAV naftos eksportas reikordinis! O Kinija ruošiasi kitam taikomų prekybos muitų raudui. Daug vykstama per šią vasarą, tad vieningos krypties, taip reikalingos fondai, ir toliau tenka laukti.

**REZULTATAI**

METAI	KLASES	SAU	VAS	KOV	BAL	GEG	BIR	LIE	RUGP	RUG	SPA	LAP	GRU	NMP <sup>1</sup>	NVP <sup>2</sup>
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%
	EUR	1,16%	-0,83%	-1,06%	-1,96%	9,03%	-1,17%							5,17%	-11,96%
2018	USD <sup>3</sup>	4,26%	-1,67%	-0,86%	-3,92%	5,15%	-1,57%							1,39%	1,39%
	Did. inv. EUR <sup>3</sup>	-	-0,75%	-0,98%	-1,87%	7,78%*	-							4,18%	4,18%

\* Did. Inv. EUR klasės vienetai išpirti mėnesio eigoje, ne paskutinę mėnesio darbo dieną

PASTABA. Rezultai po visų mokesčių

<sup>1</sup> nuo metų pradžios

<sup>2</sup> nuo veiklos pradžios

<sup>3</sup> nuo 2017 gruodžio mėn. pradėta platinti Investuotojo USD ir Didelio investuotojo EUR klasės

**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 jokiu 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 reklaminiame 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](http://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.