

07

CRAFTSTONE CAPITAL APPRECIATION FUND

Craftstone Capital Appreciation Fund naudoja nuolat besimokantį algoritimą 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 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.
- 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.

MĖNESIO KOMENTARAS

Liepą kiek pasikoregavę akcijos ir vėl pasirinko kryptį aukštyn, o fondas generavo 0,13% EUR ir 1,00% USD

Reikia pripažinti, kad ir vėl liepą buvo pažeistos Pasaulio Prekybos Organizacijos taisyklės – Kinija ir JAV nustatė arba padidino tarifus beveik 70 mlrd. JAV dolerių abipusės prekybos vertės, su įvairiomis pastabomis bei naujomis iniciatyvomis, kurias daugiausia išreiškė JAV; nors gerojo to pusė, jog po daugybės savaičių skelbiamų dvireikšmiškų ekonominių duomenų ir rodiklių, turėjome aiškių įrodymų, kad per likusius metus ne viskas bus būtina nukreipta žemyn, nes įmonės ir vartotojai priima galutinius sprendimus dėl asmeninių išlaidų, siekdami išlaikyti netikrumą dėl vykstančių prekybos karų, "Brexit", palūkanų normų pokyčių, populizmo augimo, naftos kainų ir t.t. Infliacijos lygis daugumoje Europos šalių ir JAV viršija 2% barjerą ir lėtai, bet stabiliai augimo fazėje. Nors p. Trumpas galbūt įtrauks Europos Sąjungą į JAV ekonominių "priešų" sąrašą kartu su Rusija ir Kinija, tačiau tai neturėtų stipriai įtakoti vartotojų bei investuotojų nuotaikoms, nors rinkoms reikės „Trumpo nuolaidą“ „įkainoti“ į pasaulio ekonomikos augimą ir įmonių pelno prognozes.

Faktas, kad kelios praėjusios savaitės nebuvo pačios geriausios Markui Zuckerbergui, kuris kartu su kitais "Facebook" akcininkais patyrė 20 proc. kainos kritimą, šiuo atveju jo asmeniniai nuostoliai buvo didesni už p. Trumpo visą turimą turtą.

JAV dėl mokesčių sumažinimo smulkioms ir vidutinėms įmonėms efektas jau į pabaigą, birželio mėnesio eksporto padidėjimas sietinas su besitęsiančiu prekybos karu, taigi ir vienkartinis poveikis, ir nesant reikšmingam realiojo darbo užmokesčio augimui mažai tikėtina, kad vartotojai galės perimti vidaus ekonomikos augimo lazdelę. Iš tiesų, asmeninių vartojimo išlaidos II ketv. JAV nuvylė, pasiekdamos tik 2 proc. augimo tempą, o birželio ilgalaikio vartojimo prekių užsakymai taip pat gerokai atsiliko nuo lūkesčių.

Fondas, tuo tarpu, laukia korekcijos tikslinėse akcijų rinkose bei pasiruošęs visuomet išnaudoti atsiradusias galimybes, kad ir p. Marko valdoma kompanija artimiausiu metu.

REZULTATAI

METAI	KLASĖS	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%
	EUR	1,16%	-0,83%	-1,06%	-1,96%	9,03%	-1,17%	0,13%						5,30%	-11,85%
2018	USD ³	4,26%	-1,67%	-0,86%	-3,92%	5,15%	-1,57%	1,00%						2,39%	2,39%
	Did. inv. EUR ³	-	-0,75%	-0,98%	-1,87%	7,78%*	-	-						4,18%	4,18%

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

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 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 reklaminiame 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.