

## CRAFTSTONE CAPITAL APPRECIATION FUND

Craftstone Capital Appreciation Fund naudoja nuolat besimokantį algoritmą investuoti į ilgalaikės 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 ilgalaikės 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.

## 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	0,779 mln. EUR
Investuotojo EUR vieneto vertė	87,9999 EUR
Investuotojo USD vieneto vertė	102,2356 USD

## MĖNESIO KOMENTARAS

**Kapitalo rinkos atsilaikė prieš uraganą „Florence“, fondas generavo -0,74% eurais ir -0,61% doleriais**

Rugsėjis, kaip tikėtasi, JAV Federalinis rezervų bankas padidino bazines palūkanas nuo 1,75%-2% iki 2-2.25%. Ekonomikai trečiajį ketvirtį augus 4,1%, o nedarbo lygiui esant arti žemiausio 20 metų lygio (3,9%), palūkanų kėlimo, prasidėjusio 2015 metais, stabdyti neketinama. Dar vieno palūkanų normos kilstelėjimo laukiama šių metų gruodį ir dar trijų 2019 metais. Skaičiuojama, kad uraganas „Florence“ padarė 38-50 mlrd. JAV dolerių žalos, tačiau didesnės įtakos JAV ekonomika nepajuto. Didesnį nerimą investuotojams kelia eskaluojamas JAV ir Kinijos prekybos karas, pastariesiems atsakius muitais amerikietiškomis prekėms, kurių vertė 60 mlrd. JAV dolerių. Labiausiai į didžiausių pasaulio ekonomikų nesutarimus reagavo technologinių įmonių akcijos, paskui save tempdamos visą Nasdaq indeksą. Europoje investuotojai išsipardavinėja Italijos vyriausybės obligacijas valdančiai koalicijai paskelbus apie planus toliau didinti išlaidas. Italijos skola šiuo metu viršija 130% BVP, o biudžeto deficitas šiemet sieks 2,4%. Besivystančiose rinkose toliau plečiasi užkratas – Indonezijos rupija prisijungė ir Turkijos ir Argentinos valiutų ir smarkiai nuvertėjo JAV dolerio atžvilgiu. PAR ekonomikoje fiksuojama recesija, o besivystančių rinkų akcijų indeksai nuo pastarojo mėnesio nukrito beveik 20%.

Fondas, kaip taisyklė pastaruoju metu, nemažai investuoja į technologijų sektoriaus įmones, kurios stipriai koregavosi mėnesio eigoje, tad savalaikis rizikos kontrolės mechanizmas padėjo išsaugoti didžiąją dalį fondo investuoto kapitalo.

Spalio mėnesį labiausiai laukiama Federalinio rezervų banko užuominų dėl palūkanų normos kėlimo trajektorijos ir rugsėjo JAV darbo rinkos statistikos.

## REZULTATAI

METAI	KLASĖS	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%
2018	EUR	1,16%	-0,83%	-1,06%	-1,96%	9,03%	-1,17%	0,13%	0,58%	-0,74%				5,14%	-12,00%
	USD <sup>3</sup>	4,26%	-1,67%	-0,86%	-3,92%	5,15%	-1,57%	1,00%	0,64%	-0,61%				2,42%	2,42%
	Did. inv. EUR <sup>3</sup>	-	-0,75%	-0,98%	-1,87%	7,78%*	-	-	-	-				4,18%	4,18%

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 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](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.