

05

**CRAFTSTONE CAPITAL APPRECIATION FUND**

Craftstone Capital Appreciation Fund naudoja nuolat besimokantį algoritmą investuoti į ilgalaikeis akcijų kainų kitimo tendencijas likvidžiose JAV ir Vakarų Europos biržose. Algoritmo sugebėjimas mokytičiai leidžia strategiją adaptuoti prie struktūrinų kapitalo rinkų pasikeitimų ir tokiu būdu didinti galimybę uždirbtį pastovią didesnę nei vidutinę grąžą per ilgesnį laikotarpį.

- Algoritmas identifikuoja ilgalaikeis tendencijas remdamasis individualių akcijų kainų pokyčiu vidutiniu – ilguoju laikotarpiu bei išrenka patraukliausią techninę tašką jeitį 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 skirtinų akcijų, kurios veikia skirtinguose sektoriuose – nuo biotechnologijų iki platus vartojimo prekių, apie 110 akcijų prekiaujama JAV biržose, likusios – Vakarų Europoje.
- Fondo rezultatas mažai koreliuoja su kapitalo rinkomis.

**MENESIO KOMENTARAS**
**„Gegužės efektas“ buvo palankus fondui, uždirbta atitinkamai 9,03% EUR ir 5,15% USD**

Nors krizė politinė, bet ji atėjo tikrai laiku – stipriai, kone 3,7%, susilpnėjo euro kursas JAV dolerio atžvilgiu, tad buvo sušvelnintas smūgis dėl JAV tarifų įvedimo plienui, o jei tokie abipusiai Europos ir JAV veiksmai užsištėstę, Europos eksportuotojai būtų dar labiau dékingi Italams už tai, kad jie „kurtų“ kuo daugiau naujausios politinės dramos tėsinį.

Be to, Italams turėtų dékoti akcijų ir obligacijų (išskyrus ne pagrindinių Europos vyravusybės obligacijų) investuotojai, nes JAV palukanų normų kilimas ir Europos centrinio banko ekonomikos skatinimo lūkesčiai ženkliai krito, kas po trumpo atsitraukimo pakélé tiek akcijas, tiek ir obligacijas į viršų, o JAV iždo vertės popieriuų pajammingumai nusileido žemiau psychologinės 3% ribos. Nors akcijos kiek atsitraukė po to, kai paaškėjo, jog net ir po skubotų derybų paskutinę minutę, nauji plieno tarifai įsigalijo.

Strategija, kaip ir fondas, per gegužę parodė tikrai įspūdingus rezultatus – tik pačioje mėnesio pradžioje teko keletą kartų išeiti iš neigiamų pozicijų ribojant potencialius nuostolius, tačiau mėnesio eigoje atrinktos tikslinių įmonių akcijos stipriai augino vertę, ypač tuomet, kai pagrindiniai akcijų indeksai raudonavo. Sukauptas pakankamai didelis teigiamas rezultatas leido išsilaidyti ilgesnį laiką atvirose pozicijose, kas mėnesio pabaigoje virto į solidų rezultatą.

Kadangi dar tik ruošiamės įmonių pusmečio rezultatų skelbimui, ne tiek daug naujių, kurios galėtų išjunginti kapitalo rinkas, bet prieš pradedant nuobodžiauti – ar matėte Italijos kredito reitingų, obligacijų pajammingumo ir kredito įsipareigojimų nevykdomy apsidraudimo sandorių verčių tendencijas? Tad ne tik už lango karšta, bet taip gali būti ir rinkose ateinantį mėnesį.

**FONDO FAKTAI**

Investavimo pradžia	2016 m. liepos mėn.
Platinimas	Lietuvos Respublika
Investuotojas	Informuotas
Likvidumas	Mėnesinis
Minimali investicija	125 000 EUR
Vailiuta	EUR arba USD
Platinimo mokesčis	Iki 3%
Valdymo mokesčis	2%/1%
Sėkmės mokesčis	20%
Aukščiausia buvusi vertė (HWM)	Taip
Apribojimų laikotarpis	Ne
Min. investavimo laikotarpis/mokesčis	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	1,186 mln. EUR
Investuotojo EUR vieneto vertė	89,0809 EUR
Investuotojo USD vieneto vertė	102,8101 USD
Didelio Investuotojo EUR vieneto vertė	88,2039 EUR

**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%								6,34%	-10,92%
2018	USD <sup>3</sup>	4,26%	-1,67%	-0,86%	-3,92%	5,15%								2,96%	2,96%
	Did. inv. EUR <sup>3</sup>	-	-0,75%	-0,98%	-1,87%	7,78%*								4,18%	4,18%

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

PASTABA. Rezultatai 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 reklaminėje medžiagoje išdėstyta informacija yra reklaminių pobūdžių 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 jokiuo vėliau sudaryto sandorio pagrindas. Nors šios reklaminių pobūdžių informacijos turinys yra pagrįstas šaltiniu, kurie yra laikomi patikima, UAB „Lewben Investment Management“ nera atsakinga už šios informacijos netiksliumus, pasikeitimus, taip pat ir bet kokius investuotojų nuostolius, patiritus dėl investavimo vadovaujančios šioje reklaminių medžiagų pateikiama informacija.

Investicinio fondo prieštės rezultatai parodo tik šio kolektyvinio investavimo subjekto veiklos rezultatus už buvusį laikotarpį. Praeities rezultatai negarantuoją ateities rezultatų. Jei anksčiau investicijų gražą buvo teigiamą, ji nebūtinai taikita bus ateityje, investicijų vertė gali ir kilti, ir kristi. Valdymo įmonė negarantuoją investicijų pelningumą.

Priės prieidamas sprendimą investuoti, kiekvienas investuotojas turėtų padedamas investicijų konsultantų įvertinti pasirinkto kolektyvinio investavimo subjekto strategiją, taikomus mokesčius, visas su investavimu susijusias rizikas bei atidžiai perskaityti atitinkamo investicinio fondo taisyklės 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 išimtinių informuotiesiems investuotojams, kaip jie yra apibrežti atitinkamo fondo dokumentuose ir (ar) Lietuvos Respublikos teisės aktuose.

Atkreipiamame investuotojų dėmesį, kad valdymo įmonės valdomi kolektyvinio investavimo subjektai yra platinami išskirtinai Lietuvos Respublikos teritorijoje.