

Equity and Options Trading Fund

2025-05-30

Rinkų apžvalga

Per balandį Equity and Options Trading Fund fiksavo teigiamą pokytį, vieneto vertė augo 4.65%. Fondo vieneto vertė grįžo prie metų pradžioje fiksuoto lygio, kai tuo tarpu S&P 500, vertinant eurais, nuo metų pradžios vis dar kritęs daugiau nei 8%.

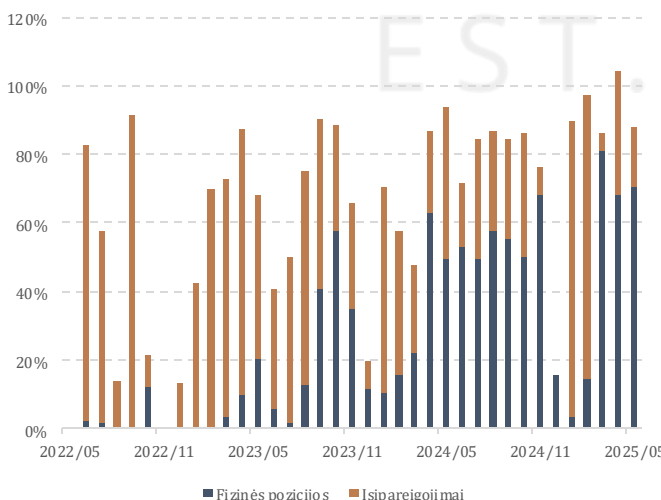
Mėnesio eigoje fondas sudarė net 108 pirkimo ir pardavimo sandorius. Aktyvus valdymas padėjo, mažinant riziką, uždirbti reikšmingą grąžą. Rizikos alokacija, akcijų rinkoms normalizuojantis, buvo nuosaikiai mažinama ir grįžo į įprastą 85-95% režį.

Per gegužę stebėjome neapibrėžtumo ir kintamumo mažėjimą rizikingų aktyvų rinkose. Į nuolat besikeičiančią JAV užsienio prekybos politiką, remiantis viešais duomenimis D. Trump muitus nuo inauguracijos jau pakeitė keliasdešimt kartų, rinkos dalyviai pradėjo kreipti vis mažiau dėmesio. Investuotojų pagrindinis dėmesys vėl krypsta į makroekonominius ir monetarinius faktorius.

Iš aktualūs JAV centrinio banko (FED) sprendimai. Nors tiek realios ekonomikos, tiek finansinės sistemos duomenys rodo, kad palūkanos JAV turėtų pradėti mažėti, FED atsisako mažinti palūkanas iki nepaaiškės galutinė JAV užsienio prekybos politika. Tačiau vis daugiau FED valdybos narių pradeda kalbėti apie bazinių palūkanų mažinimą, nepaisant muitų – centrinio banko valdžia akivaizdžiai vis mažiau tiki, kad naujasis JAV prezidentas tikrai išlaikys aukštus importo tarifus vidutiniu laikotarpiu. Besibaigiantis įmonių ketvirtinių veiklos rezultatų sezonas rodo, kad per pirmą šių metų ketvirtį reali ekonomika JAV išliko stipri. Didesnė dalis įmonių pabrėžė, kad būtent muitai joms kelia didžiausią nerimą, tuo tarpu kiti makroekonominiai faktoriai galimų materialių pokyčių nežada. Tad jei D. Trump atsitrauks nuo agresyvios muitų politikos, ne tik rinkos, tačiau ir įmonės galės ramiau atsikvėpti.

Trumpuoju laikotarpiu fondas sieks išlaikyti įprastą rizikos alokaciją, toliau bus vykdoma aktyvi prekyba ir išnaudojamos rinkos galimybės.

Rizikos alokacija



Pagrindinė fondo informacija

Vieneto vertė*	0.9899 EUR
Valdomas turtas	2.61 mln. EUR
Veiklos pradžia	2022-05-31
Fondo valiuta	EUR
Depozitoriumas	AB SEB bankas

*Iš fondo 2024-12-31 investuotojams išmokėta visa per veiklos laikotarpį sukaupta grąža (24.23%). Sukaupta grąža nuo 2025 metų bus skirstoma investuotojams kiekvienų metų pabaigoje.

Istorinė fondo grąža

	1 mėn.	6 mėn.	2024	2023	2022
Vieneto vertės pokytis	4.65%	-0.55%	14.32%	7.39%	1.19%

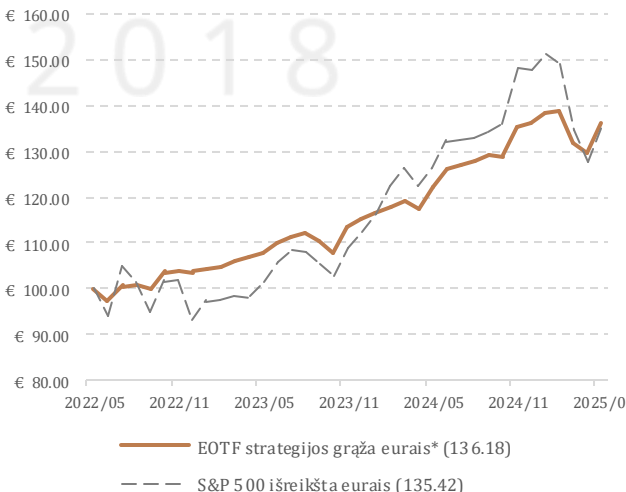
Veiklos rezultatų palyginimas*

	Sharpe rodiklis**	Max kritimas
EOTF	0.64	15.39%
S&P 500	0.52	18.90%
Nasdaq 100	0.72	22.82%

*nuo fondo veiklos pradžios 2022-05-31

**aukštesnis rodiklis reiškia geresnį grąžos ir rizikos santykį – gaunama didesnė grąža ir prisiimama mažiau rizikos

Fondo strategijos grąža



*Fondas kasmet investuotojams išmoka visą sukaupią grąžą, todėl ataskaitoje atvaizduojama ilgalaikė investicinė strategijos grąža iki valdymo, sėkmės ir depozitoriumo mokesčių.

Equity and Options Trading Fund

2025-05-30

Fondo rezultatų detali istorija

	Sausis	Vasaris	Kovas	Balandis	Gegužė	Birželis	Liepa	Rugpjūtis	Rugsėjis	Spalis	Lapkritis	Gruodis	VISO
2022				1.0000 0%	0.9976 -0.24%	0.9686 -2.91%	0.9974 +2.97%	0.9956 -0.18%	0.9824 -1.33%	1.0164 +3.46%	1.0150 -0.14%	1.0119 -0.31%	1.19%
2023	1.0144 +0.25%	1.0165 +0.21%	1.0207 +0.41%	1.0274 +0.66%	1.0343 +0.67%	1.0525 +1.76%	1.0619 +0.89%	1.0676 +0.54%	1.0510 -1.55%	1.0243 -2.54%	1.0736 +4.81%	1.0867 +1.22%	7.39%
2024	1.0908 +0.38%	1.1074 +1.52%	1.1133 +0.53%	1.0975 -1.42%	1.1411 +3.97%	1.1642 +2.02%	1.1714 +0.62%	1.1821 +0.91%	1.1926 +0.89%	1.1948 +0.18%	1.2366 +3.50%	1* +0.46%	14.32%
2025	1.013 +1.30%	1.0103 -0.27%	0.9634 -4.64%	0.9459 -1.82%	0.9899 +4.65%								-1.01%

*Iš fon do 2024-12-31 investuotojams išmokėta visa per veikios lai kota rpj suka upta grąža (24.23%). Sukaupta grąža nu o 2025 metų bus skirstoma investuotojams kiekvienų metų pabaigoje.

Svarbiausi fondo veiklos parametrai nuo fondo veiklos pradžios

	EOTF	S&P 500	Nasdaq 100
Didžiausias kritimas nuo piko	15.39%	18.90%	22.82%
Sharpe	0.64	0.52	0.72
Sortino	0.92	0.76	1.06
Standartinis nuokrypis	0.66%	1.10%	1.45%
Neigiamas nuokrypis	0.46%	0.76%	0.99%
Koreliacija		0.81	0.76
Beta		0.49	0.35
Alpha		0.02%	0.01%
Vidutinė dienos grąža	0.04%	0.05%	0.08%

Fondo turto ir įsipareigojimų struktūra

	2025-05-30	2025-04-30	2025-03-31
Grynieji ir jų ekvivalentai	30%	32%	19%
Akcijos (fizinė pozicija)	70%	68%	81%
Įsipareigojimai pagal pasirinkimo sandorius	17%	37%	5%

Didžiausios 10 fondo pozicijų (pagal aktyvus, su kuriais susietos fondo pasirinkimo sandorių pozicijos ir fizinės pozicijos)

Pozicija	Svoris mėnesio pabaigoje	Sektorius	Pozicijos forma
SPY	18.30%	Indeksas	Fizinė pozicija
QQQ	17.91%	Indeksas	Fizinė pozicija
DIA	17.50%	Indeksas	Fizinė pozicija
BRK B	5.21%	Diversifikuotas	Fizinė pozicija
KKR	4.76%	Finansai	Įsipareigojimas
VNA	3.63%	Nekilnojamas turtas	Įsipareigojimas
GOOGL	3.55%	Telekomunikacijos	Fizinė pozicija
WMT	3.28%	Vartojimo prekės	Įsipareigojimas
NOC	3.10%	Industrinis	Įsipareigojimas
BAC	3.04%	Finansai	Fizinė pozicija