

Equity and Options Trading Fund

2025-06-30

Rinkų apžvalga

Per birželį Equity and Options Trading Fund fiksavo teigiamą pokytį, vieneto vertė augo 0.52%. Eurais išreikštas S&P 500 augimas per mėnesį siekė 1.5%. Nepaisant to, nuo metų pradžios S&P 500 indekso grąža eurais vis dar siekia minus 6.81%.

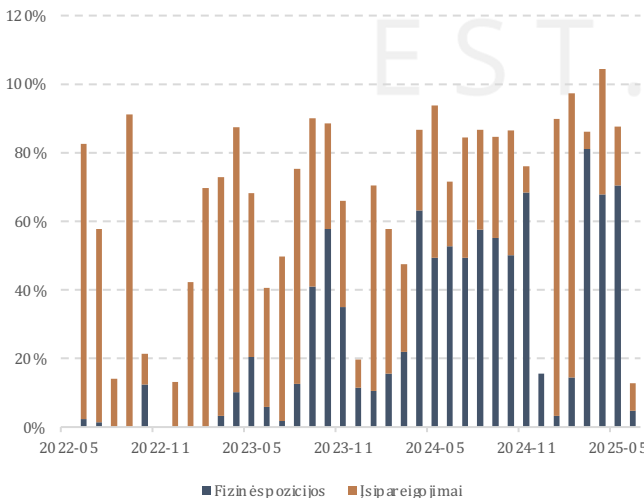
Mėnesio eigoje fondas sudarė 86 pirkimo ir pardavimo sandorius. Per birželį, o ypač paskutinę mėnesio savaitę, JAV akcijų indeksams artėjant link visų laikų aukštumų, buvo ženkliai sumažinta fondo prisiimta rizika.

Birželį rizikingų aktyvų ralis tęsėsi. Nepaisant įvairių rizikos veiksnių – nuo karinių konfliktų Vidurio Rytuose iki JAV politinių rietenų – investuotojai pilna apimtimi grįžo į akcijas. Tiesa, remiantis įvairiais šaltiniais, link mėnesio pabaigos didelę pirkėjų dalį sudarė mažmeniniai investuotojai. Tuo tarpu instituciniai žaidėjai tampa vis atsargesni.

Įvertinus vasarą tipišškai sumažėjantį likvidumą bei esamus ir tikėtinus rizikos faktorius, buvo priimtas sprendimas reikšmingai sumažinti fondo rizikos alokaciją. Per mėnesį beveik visos realizuotos pozicijos buvo uždarytos pelningai (27 iš 28), tačiau fondo rezultatui eurais neigiamą įtaką vėl darė JAV doleris, kurio vertė prieš eurą praeitą mėnesį krito 3.4%. Nuo metų pradžios USD prieš eurą nusilpo daugiau nei 13%.

Artimiausiu metu bus ieškoma galimybių padidinti fondo prisiimtą riziką, laukiant arba bendros rinkos korekcijos, arba pavienių akcijų kritimų dėl taktinių priežasčių. Rizikos ir grąžos santykis JAV akcijų rinkoje šiuo metu nėra itin patrauklus, todėl didesnė fondo dalis gali būti alokuojama Europoje.

Rizikos alokacija



Pagrindinė fondo informacija

Vieneto vertė*	0.9950 EUR
Valdomas turtas	2.62 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	0.52%	-0.50%	14.32%	7.39%	1.19%

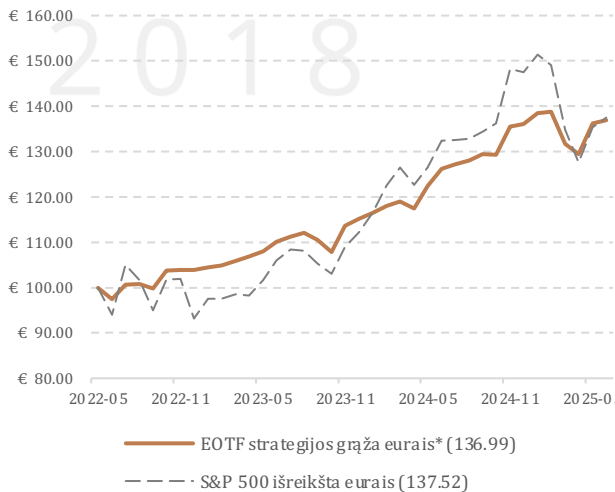
Veiklos rezultatų palyginimas*

	Sharpe rodiklis**	Max kritimas
EOTF	0.62	15.39%
S&P 500	0.60	18.90%
Nasdaq 100	0.78	22.82%

*nuo fondo veiklos pradžios 2022-05-31

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

Fondo strategijos grąža



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

